

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2022年6月30日から2032年6月10日まで
運用方針	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）を含む）への投資を通じて、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア） 米国の株式等（預託証券を含む） ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュアード・ファンド（USDアキュムレーション・シェア） 欧州のバリュアード株式等（預託証券を含む） ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア） 欧州の小型株式等（預託証券を含む） いちよし日本中小型株ファンド（適格機関投資家専用） いちよし中小型株マザーファンド SMDAM日本株EVIハイアルファ（FOFs用）（適格機関投資家専用） 日本株EVIハイアルファマザーファンド ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF 新興国市場の株式
当ファンドの運用方法	■主として、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資を行います。 ■投資対象とする国・地域（米国、欧州、日本および新興国）の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年6月10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。
（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

いちよし・グローバル 株式ファンド

【愛称:いちばん星】

【運用報告書(全体版)】

(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

第 **1** 期

決算日 2023年6月12日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）を含む）への投資を通じて、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	騰 落 中 率		
(設 定 日) 2022年 6 月30日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 1,766
1 期 (2023年 6 月12日)	11,411	0	14.1	95.1	10,712

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(設 定 日) 2022年 6 月30日	円 10,000	% —	% —
6 月末	9,999	△ 0.0	—
7 月末	10,257	2.6	93.8
8 月末	10,425	4.3	95.3
9 月末	10,003	0.0	94.8
10 月末	10,309	3.1	95.4
11 月末	10,521	5.2	95.8
12 月末	10,003	0.0	94.1
2023年 1 月末	10,373	3.7	95.6
2 月末	10,655	6.6	95.7
3 月末	10,616	6.2	96.1
4 月末	10,720	7.2	95.7
5 月末	11,129	11.3	96.2
(期 末) 2023年 6 月12日	11,411	14.1	95.1

※騰落率は設定日比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

基準価額等の推移



設定日	10,000円
期末	11,411円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+14.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

当ファンドは、投資信託証券(上場投資信託証券(E T F)を含む)への投資を通じて、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

投資対象とする国・地域(米国、欧州、日本および新興国)の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用しました。

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 割安感から日本株が再評価され、上昇したこと
- 金利差の拡大により、米ドルが円に対して上昇したこと

下落要因

- インフレ高進に対応する各国中央銀行の利上げにより景気後退懸念が台頭し、株式市場が下落する局面があったこと

投資環境について(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

日本および欧米の株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドル、ユーロ共に対円で上昇しました。

日本株式市場

日本株式市場は上昇しました。日本株式市場には、欧米のインフレ高進と各国中央銀行の利上げによる景気後退懸念が重石となりました。ただし国内要因として、日本銀行の金融緩和策の継続や、コロナ禍から徐々に正常化する国内経済の改善期待、さらには割安感による海外資金の流入が押し上げ要因になりました。

欧米株式市場

欧米株式市場は上昇しました。各国のインフレ動向とそれに対応した中央銀行の金融引き締め動向は、重石となりました。しかし、インフレの鈍化が意識されて徐々に値を切り上げる展開となりました。

新興国株式市場

新興国株式市場は、一進一退の展開となりました。欧米のインフレ高進と各国中央銀行の利上げによる景気後退懸念は、重石となりました。一方、地政学リスクや中国のコロナ規制の緩和が押し上げ要因となりました。

為替市場

期末の米ドル円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。日米金利差の拡大や日本銀行の金融緩和策の維持等が影響しました。また、ユーロ円も期初と比較してユーロ高・円安となりました。インフレ鈍化による実質金利の上昇が影響しました。

ポートフォリオについて(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

当ファンドは、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資を行いました。実際の運用は、投資信託証券(ETFを含む)への投資を通じて行いました。また、投資対象

とする国・地域(米国、欧州、日本および新興国)の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用しました。

各国・地域(米国、欧州、日本および新興

国)への投資配分比率は、株価のバリュエーション(投資価値評価)分析に基づいた割安度等を基に決定し、3ヵ月毎に見直しました。ただし、地域配分目標(現金部分を除く)は、期中を通じて、概ね日本57%、米国21%、欧州6%、新興国16%を維持しまし

た。

保有している投資信託証券(ETFを含む)は、日本株(バリュー、中小型株)、米国株式、欧州株式(バリュー、小型)、新興国株式です。

参考情報 実績報酬について

当ファンドの信託報酬では、ファンドの純資産総額に一定率を乗じた基本報酬のほか、運用実績に応じてハイ・ウォーター・マーク方式により実績報酬をいただきます。

当期の1万口当たりの実績報酬は81円となりました。

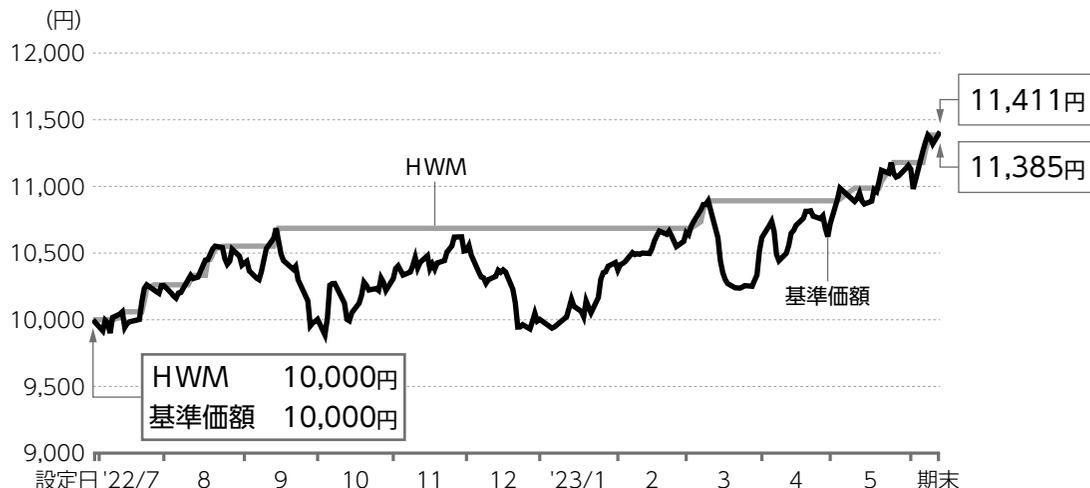


ハイ・ウォーター・マークとは

実績報酬を算出する際の基準となる価額です。

実績報酬 = (実績報酬控除前の基準価額 - ハイ・ウォーター・マーク) × 5.5% (税抜き5%)

基準価額とハイ・ウォーター・マークの推移



ベンチマークとの差異について(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第1期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,411

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。
 なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

地域配分目標(現金部分を除く)は、日本57%、米国21%、欧州6%、新興国16%としています。

日本株は引き続き先進国において相対的に割安な状況であること、日銀の緩和的金融政策の継続等を勘案しています。

また、先進国株式の配分は米国における高インフレ、F R B(米連邦準備制度理事会)の金融引き締めによるリセッション(景気後退)懸念等を勘案しています。

新興国株は、引き続き先進国株に対しアンダーパフォームが続いている点、高水準

であるコモディティ(商品)価格の恩恵を受けられる点、中国の「ゼロコロナ」政策の終了による経済再開や緩和的金融政策等を勘案しています。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

1万口当たりの費用明細(2022年6月30日から2023年6月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬(基本報酬)	62円	0.598%	信託報酬(基本報酬) = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (経過日数 / 年日数)
(投 信 会 社)	(38)	(0.367)	期中の平均基準価額は10,440円です。 投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0.210)	販売会社:交付運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.021)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 信託報酬(実績報酬)	81	0.776	信託報酬(実績報酬) = (実績報酬控除前の基準価額 - ハイ・ウォーター・マーク) × 5.5% (税抜き5%) 実績報酬:ファンドの運用実績に応じ販売会社が受け取る報酬
(c) 売買委託手数料	5	0.047	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数
(株 式)	(-)	(-)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(5)	(0.047)	
(d) 有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数
(株 式)	(-)	(-)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(e) そ の 他 費 用	1	0.011	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.003)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回数・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.007)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	149	1.431	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

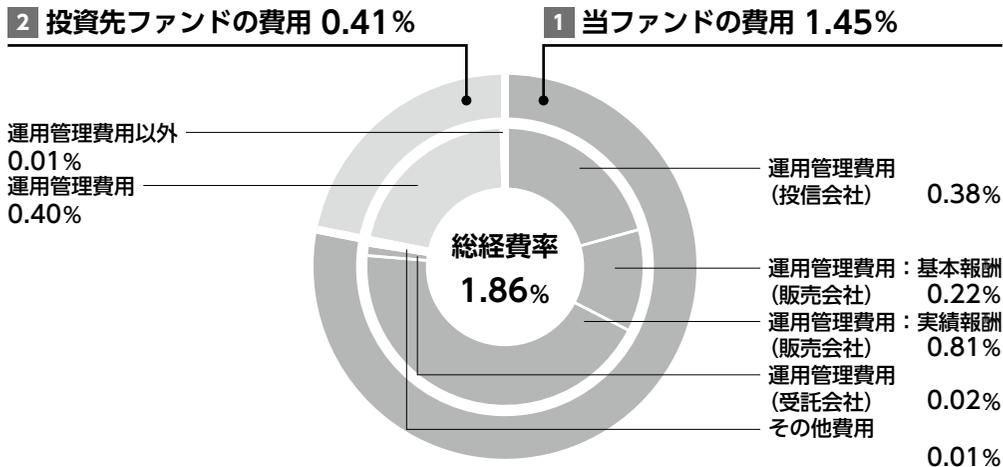
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.86%
1 当ファンドの費用の比率	1.45%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている外国投資信託証券)の費用は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算した経費率です。そのため、実際に投資しているシェアクラスの経費率とは大きく異なる場合があります。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている国内投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れているETF)の費用は、経費率または信託報酬率で、全額を運用管理費用としています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。ま

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

た、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.86%です。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年6月30日から2023年6月12日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
国 内	いちよし日本中小型株ファンド (適格機関投資家専用)	1,556,860,828	2,688,870	37,446,324	66,094	
	SMDAM日本株E.V.Iハイアルファ (FOF s用) (適格機関投資家専用)	2,510,909,431	2,596,862	61,801,445	67,169	
外 国	ア メ リ カ	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	714,303	14,851	43,415	964
		ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロッパ・バリュー・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	180,695	1,949	3,793	46
	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロッパ・スモール・カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	56,331	1,949	1,236	46	
	ディメンショナル・エマージング・コア・ エクイティ・マーケット・ETF	495,700	11,174	10,640	242	

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年6月30日から2023年6月12日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年6月30日から2023年6月12日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 組入れ資産の明細 (2023年6月12日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期		末
	口数	評価額	組入比率
	口	千円	%
いちよし日本中小型株ファンド (適格機関投資家専用)	1,519,414,504	2,853,460	26.6
SMDAM日本株EVIハイアルファ (FOF 5用) (適格機関投資家専用)	2,449,107,986	3,033,954	28.3
合 計	3,968,522,490	5,887,415	55.0

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	期		末	
	口数	評価額		組入比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	口	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ) ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF	485,060	11,471	1,599,494	14.9
(その他) ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・ エクイティ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	670,887.39	15,041	2,097,207	19.6
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュー・ ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	176,901.34	2,228	310,783	2.9
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・ カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)	55,095.46	2,136	297,829	2.8
合 計	1,387,944.20	30,877	4,305,315	40.2

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	期		末
	評価額	比	率
	千円		%
投資信託受益証券	5,887,415		54.3
投資証券	4,305,315		39.7
コール・ローン等、その他	655,511		6.0
投資信託財産総額	10,848,242		100.0

※期末における外貨建資産 (4,376,880千円) の投資信託財産総額 (10,848,242千円) に対する比率は40.3%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.43円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月12日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	10,909,101,515円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	655,494,440
投資信託受益証券(評価額)	5,887,415,411
投 資 証 券(評価額)	4,305,315,697
未 収 入 金	60,875,967
(B) 負 債	196,768,555
未 払 金	96,916,988
未 払 解 約 金	38,962,450
未 払 信 託 報 酬	60,452,768
そ の 他 未 払 費 用	436,349
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	10,712,332,960
元 本	9,387,401,024
次 期 繰 越 損 益 金	1,324,931,936
(D) 受 益 権 総 口 数	9,387,401,024口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	11,411円

※当期における期首元本額1,766,000,001円、期中追加設定元本額8,678,168,573円、期中一部解約元本額1,056,767,550円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2022年6月30日 至2023年6月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	17,336,111円
受 取 配 当 金	16,887,847
受 取 利 息	610,561
支 払 利 息	△ 162,297
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,049,479,288
売 買 益	1,103,381,028
売 買 損	△ 53,901,740
(C) 信 託 報 酬 等	△ 90,151,043
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	976,664,356
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	348,267,580
(配 当 等 相 当 額)	(2,816,749)
(売 買 損 益 相 当 額)	(345,450,831)
(F) 合 計(D + E)	1,324,931,936
次 期 繰 越 損 益 金(F)	1,324,931,936
追 加 信 託 差 損 益 金	348,267,580
(配 当 等 相 当 額)	(2,816,749)
(売 買 損 益 相 当 額)	(345,450,831)
分 配 準 備 積 立 金	976,664,356

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,866,649円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	960,797,707
(c) 収益調整金	348,267,580
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,324,931,936
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,411.39
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）								
形態	アイルランド籍会社型投資信託（米ドル建て）								
主要投資対象	米国の株式等（預託証券を含む）								
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●米国の株式に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得を目指します。 ●時価総額が小さく、相対的に割安で収益性の高い企業への配分を強めながら、広範な銘柄に分散投資します。 ●個別銘柄の評価には、企業の時価総額、株価純資産倍率等の指標を利用します。 ●外貨建資産については、対円でのが替ヘッジを行いません。 								
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ●同一発行体の株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ●原則として、未上場株への直接投資は行いません。 								
分配方針	分配は行いません。								
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <table style="margin-left: 20px; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-right: 10px;">運用報酬</td> <td>年0.17%程度</td> </tr> <tr> <td>管理報酬</td> <td>年0.02%程度</td> </tr> <tr> <td>事務代行費用</td> <td>年0.01633%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> </table> <p>※上記の各料率には、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の各料率を上回ることがあります。</p>	運用報酬	年0.17%程度	管理報酬	年0.02%程度	事務代行費用	年0.01633%程度	保管費用	年0.01%程度
運用報酬	年0.17%程度								
管理報酬	年0.02%程度								
事務代行費用	年0.01633%程度								
保管費用	年0.01%程度								
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>								
申込手数料	ありません。								
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド								
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ピーティーイー・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー DFA オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド								
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。								

以下には、「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）」をシェアクラスとして含む「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書 (2021年12月1日から2022年11月30日まで)

(千円ドル)

収益	
受取利息	—
受取配当金	577
貸株収入	2
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損益	(797)
純損益	(218)
費用	
管理報酬	(58)
管理事務代行報酬及び保管報酬	(12)
監査報酬及び弁護士報酬	(1)
その他費用	(5)
報酬免除前費用合計	(76)
費用合計	(76)
報酬免除及び払戻し	—
金融費用控除前純損益	(294)
金融費用	
支払利息	(1)
金融費用合計	(1)
税引前純損益	(295)
源泉徴収税	(163)
税引後純損益	(458)
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産の増減	(458)

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 投資保有明細 (2022年11月30日現在)

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式		
基礎資材 - 3.80%		
- Advensix Inc	8	0.02
- Air Products & Chemicals Inc	56	0.12
- Albemarle Corp	28	0.06
1 Alcoa Corp	25	0.05
- American Vanguard Corp	2	-
- Arconic Corp	7	0.01
- Ashland Inc	22	0.05
1 Atili Inc	18	0.04
- Avient Corp	12	0.02
1 Axalta Coating Systems Ltd	28	0.06
- Balchem Corp	8	0.02
- Cabot Corp	17	0.04
- Carpenter Technology Corp	12	0.02
- Celanese Corp	37	0.08
- Century Aluminum Co	2	-
1 CF Industries Holdings Inc	52	0.11
1 Chemours Co	18	0.04
- Clearwater Paper Corp	9	0.02
2 Cleveland-Cliffs Inc	28	0.06
- Coeur Mining Inc	1	-
1 Commercial Metals Co	20	0.04
- Compass Minerals International Inc	3	0.01
2 Dow Inc	97	0.20
1 DuPont de Nemours Inc	48	0.10
1 Eastman Chemical Co	43	0.09
- Ecolab Inc	14	0.03
1 Ecovyst Inc	12	0.02
1 Element Solutions Inc	17	0.04
- Ferroglabe PLC	2	-
- FMC Corp	22	0.05
2 Freeport-McMoRan Inc	75	0.16
- Glatfelter Corp	-	-
- Hawkins Inc	3	0.01
- Haynes International Inc	1	-
- HB Fuller Co	18	0.04
3 Hecla Mining Co	17	0.04
1 Huntsman Corp	20	0.04
- Ingevity Corp	15	0.03
- Innospec Inc	4	0.01
1 International Flavors & Fragrances Inc	44	0.09
1 International Paper Co	27	0.06
- Intrepid Potash Inc	1	-
- Koppers Holdings Inc	1	-
- Kronos Worldwide Inc	1	-
1 Linde PLC	138	0.29
- Livent Corp	7	0.01
1 LyondellBasell Industries NV	85	0.18
- Mercer International Inc	2	-
- Minerals Technologies Inc	4	0.01
1 Mosaic Co	49	0.10
- MP Materials Corp	6	0.01
- NewMarket Corp	14	0.03
1 Newmont Goldcorp Corp	50	0.10
1 Nucor Corp	128	0.26
1 Olin Corp	34	0.07
1 Orion Engineered Carbons SA	10	0.02
- PPG Industries Inc	30	0.06
- Quaker Chemical Corp	15	0.03
- Rayonier Advanced Materials Inc	1	-
- Reliance Steel & Aluminum Co	53	0.11
- Resolute Forest Products Inc	3	0.01
- Rogers Corp	2	-

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
基礎資材 - 3.80% (続き)		
- Royal Gold Inc	20	0.04
- RPM International Inc	41	0.08
- Schnitzer Steel Industries Inc	1	-
- Schwelzer-Mauduit International Inc	2	-
- Sensient Technologies Corp	5	0.01
- Sherwin-Williams Co	56	0.12
- Southern Copper Corp	13	0.03
1 Steel Dynamics Inc	65	0.13
- Stepan Co	14	0.03
- Sylvamo Corp	15	0.03
- Trinseo PLC	2	-
1 Tronox Holdings PLC	8	0.02
- Unifi Inc	1	-
1 United States Steel Corp	29	0.06
1 Valvoline Inc	16	0.03
- Westlake Corp	22	0.05
	1,836	3.80
通信 - 7.99%		
- 1-800-Flowers.com Inc	-	-
1 ADTRAN Holdings Inc (listing USA)	8	0.02
4 Alphabet Inc, Class A	379	0.79
4 Alphabet Inc, Class C	358	0.74
1 Altice Usa Inc A	5	0.01
5 Amazon.Com Inc	426	0.88
- Amc Networks Inc A	1	-
- Anterix Inc	2	-
- Arista Networks Inc	41	0.09
8 AT&T Inc	145	0.30
- Atn International Inc	1	-
- Booking Holdings Inc	77	0.16
- Boston Omaha Corp	1	-
1 Bumble Inc	11	0.02
- Cable One Inc	17	0.04
- Calix Inc	14	0.03
- Cargurus Inc	4	0.01
- Cars.com Inc	4	0.01
- CDW Corp	41	0.09
- Charter Communications Inc	48	0.10
- Chewy Inc	6	0.01
- Ciena Corp	16	0.03
3 Cisco Systems Inc	145	0.30
- Clearfield Inc	21	0.04
- Cogent Communications Holdings Inc	13	0.03
5 Comcast Corp	182	0.38
1 CommScope Holding Co Inc	9	0.02
- comScore Inc	-	-
2 Consolidated Communications Holdings Inc	7	0.01
1 Corning Inc	42	0.09
3 Discovery Inc	34	0.07
1 DISH Network Corp	15	0.03
- DoorDash Inc	20	0.04
2 eBay Inc	67	0.14
- EchoStar Corp	2	-
1 Endeavor Group Holdings Inc	9	0.02
- Entravision Communications Corp	1	-
- ePlus Inc	7	0.02
- Etsy Inc	30	0.06
- EW Scripps Co	3	0.01
- Expedia Group Inc	11	0.02
1 Extreme Networks Inc	12	0.03
- F5 Networks Inc	30	0.06
- FactSet Research Systems Inc	19	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (景気循環型) - 11.24% (続き)			消費 (景気循環型) - 11.24% (続き)		
1 CarMax Inc	26	0.05	2 General Motors Co	59	0.12
1 Carnival Corp	9	0.02	- Genesco Inc	1	-
- Carrolls Restaurant Group Inc	-	-	1 Gentex Corp	14	0.03
- Carter's Inc	14	0.03	- Gentherm Inc	4	0.01
- Casey's General Stores Inc	32	0.07	1 Genuine Parts Co	65	0.14
- Cato Corp	-	-	- G-III Apparel Group Ltd	2	-
- Cavco Industries Inc	12	0.03	1 Global Industrial Co	10	0.02
- Century Communities Inc	3	0.01	- GMS Inc	4	0.01
1 Cheesecake Factory Inc	16	0.03	1 Goodyear Tire & Rubber Co	10	0.02
- Chico's FAS Inc	1	-	- Green Brick Partners Inc	4	0.01
- Children's Place Inc	3	0.01	- Group 1 Automotive Inc	10	0.02
- Chipotle Mexican Grill Inc	46	0.10	- Guess? Inc	2	-
- Choice Hotels International Inc	26	0.05	- H&E Equipment Services Inc	3	0.01
- Churchill Downs Inc	28	0.06	1 Hanesbrands Inc	8	0.02
- Chuy's Holdings Inc	1	-	1 Harley-Davidson Inc	25	0.05
- Cinemark Holdings Inc	3	0.01	- Hasbro Inc	21	0.04
2 Clean Energy Fuels Corp	10	0.02	- Haverty Furniture Cos Inc	3	0.01
- Columbia Sportswear Co	24	0.05	- Hawaiian Holdings Inc	1	-
- Com'n's Inc	1	-	- Healthcare Services Group Inc	2	-
- Cooper-Standard Holdings Inc	-	-	- Herman Miller Inc	2	-
- Copa Holdings SA	16	0.03	- Hibbett Inc	12	0.03
1 Copart Inc	52	0.11	- Hilton Grand Vacations Inc	3	0.01
- Core & Main Inc	6	0.01	- Hilton Worldwide Holdings Inc	34	0.07
1 Costco Wholesale Corp	249	0.52	- HNI Corp	2	-
- Cracker Barrel Old Country Store Inc	17	0.04	1 Home Depot Inc	140	0.29
- Cummins Inc	58	0.12	- Hooker Furniture Corp	1	-
- Daktronics Inc	-	-	- Hyatt Hotels Corp	16	0.03
1 Dana Inc	10	0.02	1 IAA Inc	21	0.04
- Darden Restaurants Inc	46	0.10	- IMAX Corp	1	-
- Dave & Buster's Entertainment Inc	11	0.02	- Installed Building Products Inc	12	0.03
- Deckers Outdoor Corp	45	0.09	- Interface Inc	1	-
2 Delta Air Lines Inc	63	0.13	- iRobot Corp	2	-
- Designer Brands Inc	3	0.01	- Jack in the Box Inc	3	0.01
- Dick's Sporting Goods Inc	32	0.07	2 JetBlue Airways Corp	14	0.03
- Dillard's Inc	15	0.03	- Johnson Outdoors Inc	1	-
- Dine Brands Global Inc	10	0.02	- KAR Auction Services Inc	2	-
- Dolby Laboratories Inc	13	0.03	- KB Home	4	0.01
- Dollar General Corp	63	0.13	- Kimball International Inc	12	-
1 Dollar Tree Inc	55	0.11	1 Kohl's Corp	10	0.03
- Domino's Pizza Inc	17	0.04	- Kontor Brands Inc	9	0.02
- Dorman Products Inc	4	0.01	1 Las Vegas Sands Corp	16	0.03
- Douglas Dynamics Inc	1	-	- La-Z-Boy Inc	2	-
1 DR Horton Inc	75	0.16	- LCI Industries	10	0.02
1 DraftKings Inc	18	0.04	- Lear Corp	29	0.06
- El Pollo Loco Holdings Inc	1	-	1 Leggett & Platt Inc	16	0.03
1 Ethan Allen Interiors Inc	11	0.02	1 Lemnar Corp, Class A	50	0.10
1 Fastenal Co	41	0.09	- Lemnar Corp, Class B	11	0.02
- Fiesta Restaurant Group Inc	-	-	1 Leslie's Inc	8	0.02
- FirstCash Holdings Inc	21	0.04	1 Levi Strauss & Co	6	0.01
- Five Below Inc	26	0.05	- LGI Homes Inc	11	0.02
- Flexsteel Industries Inc	1	-	- Liberty Media Corp-Liberty Braves, Class C	11	0.02
- Floor & Decor Holdings Inc	20	0.04	- Lions Gate Entertainment Corp, Class A	1	-
1 Foot Locker Inc	18	0.04	- Lions Gate Entertainment Corp, Class B	2	-
5 Ford Motor Co	62	0.13	- Lithia Motors Inc	25	0.05
1 Forestar Group Inc	9	0.02	- Live Nation Entertainment Inc	13	0.03
- Fossil Group Inc	-	-	- LKQ Corp	17	0.04
- Fox Factory Holding Corp	6	0.01	- LL Flooring Holdings Inc	-	-
- Franchise Group Inc	6	0.01	- Lowe's Cos Inc	35	0.07
- Freshpet Inc	13	0.03	- Lululemon Athletica Inc	42	0.09
1 Funko Inc	4	0.01	- M/I Homes Inc	4	0.01
- GameStop Corp	8	0.02	2 Macy's Inc	34	0.07
2 Gap Inc	25	0.05	- Madison Square Garden Sports Corp	8	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (買気循環型) - 11.24% (続き)			消費 (買気循環型) - 11.24% (続き)		
- Malibu Boats Inc	2	-	- Six Flags Entertainment Corp	4	0.01
- Marcus Corp	1	-	- Skechers U.S.A. Inc	15	0.03
- Marine Products Corp	2	-	- Skyline Champion Corp	12	0.03
- MarineMax Inc	2	-	- SkyWest Inc	2	-
- Marriott International Inc	43	0.09	- Sleep Number Corp	1	-
- Marriott Vacations Worldwide Corp	19	0.04	- Sonic Automotive Inc	11	0.02
1 Mattel Inc	18	0.04	- Sonos Inc	5	0.01
- McDonald's Corp	59	0.12	1 Southwest Airlines Co	31	0.06
1 MDC Holdings Inc	11	0.02	- Spirit Airlines Inc	4	0.01
- Methode Electronics Inc	4	0.01	- Standard Motor Products Inc	2	-
- MGM Resorts International	8	0.02	- Starbucks Corp	35	0.07
- MRC Global Inc	2	-	- Steelcase Inc	1	-
- MSC Industrial Direct Co Inc	17	0.04	- Steven Madden Ltd	12	0.03
- MSG Entertainment Spino Co	2	-	1 Tapestry Inc	38	0.08
- Murphy USA Inc	25	0.05	1 Target Corp	96	0.20
- National Vision Holdings Inc	6	0.01	1 Taylor Morrison Home Corp	12	0.03
- Nautilus Inc	-	-	- Tempur Sealy International Inc	10	0.02
1 Newell Brands Inc	14	0.03	1 Tesla Inc	160	0.33
1 NIKE Inc	128	0.27	- Texas Roadhouse Inc	24	0.05
- Nordstrom Inc	7	0.01	- Thor Industries Inc	21	0.04
1 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	10	0.02	1 Titan International Inc	6	0.01
- Nu Skin Enterprises Inc	4	0.01	1 TJX Cos Inc	105	0.22
- NVR Inc	46	0.10	- Toll Brothers Inc	17	0.04
- ODP Corp	17	0.04	- Tractor Supply Co	44	0.09
- Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	14	0.03	- Travel & Leisure Co	12	0.03
- O'Reilly Automotive Inc	30	0.06	1 Tri Pointe Homes Inc	12	0.03
- Oxford Industries Inc	3	0.01	- Tupperware Brands Corp	-	-
1 PACCAR Inc	48	0.10	- Ultra Beauty Inc	49	0.10
- Papa John's International Inc	13	0.03	2 Under Armour Inc, Class A	14	0.03
- Patrick Industries Inc	2	-	1 Under Armour Inc, Class C	7	0.01
- PC Connection Inc	3	0.01	- UniFirst Corp	14	0.03
- Peloton Interactive Inc	1	-	1 United Airlines Holdings Inc	22	0.05
1 Penn National Gaming Inc	17	0.04	1 Univar Solutions Inc	24	0.05
- Penske Automotive Group Inc	26	0.05	- Universal Electronics Inc	-	-
- PetMed Express Inc	1	-	1 Urban Outfitters Inc	16	0.03
- Planet Fitness Inc	18	0.04	- Vail Resorts Inc	33	0.07
1 Playa Hotels & Resorts NV	5	0.01	- Vera Bradley Inc	-	-
- Polaris Inc	26	0.05	- Veritiv Corp	3	0.01
- Pool Corp	23	0.05	1 VF Corp	32	0.07
- PriceSmart Inc	3	0.01	- Victoria's Secret & Co	10	0.02
1 PulteGroup Inc	36	0.07	- Vista Outdoor Inc	3	0.01
- PVH Corp	18	0.04	- Visteon Corp	17	0.04
1 QuantumScape Corp	4	0.01	- VSE Corp	2	-
1 Quate Retail Inc	3	0.01	- Wabash National Corp	2	-
- Ralph Lauren Corp	13	0.03	1 Walgreens Boots Alliance Inc	46	0.10
- Reading International Inc	-	-	1 Walmart Inc	188	0.39
- Red Robin Gourmet Burgers Inc	-	-	- Warner Music Group Corp	9	0.02
- Red Rock Resorts Inc	6	0.01	- Watsco Inc	26	0.05
1 Resideo Technologies Inc	7	0.01	1 Wendy's Co	19	0.04
- RH	22	0.05	- WESCO International Inc (voting rights)	22	0.05
1 Ross Stores Inc	96	0.20	- Whirlpool Corp	28	0.06
- Royal Caribbean Cruises Ltd	7	0.01	- Williams-Sonoma Inc	30	0.06
- Rush Enterprises Inc	14	0.03	- Wingstop Inc	5	0.01
1 Sally Beauty Holdings Inc	4	0.01	- Winmark Corp	2	-
- ScanSource Inc	2	-	- Winnebago Industries Inc	4	0.01
- Scientific Games Corp	6	0.01	- Wolverine World Wide Inc	1	-
- Scotts Miracle-Gro Co	6	0.01	- World Fuel Services Corp	3	0.01
- SeaWorld Entertainment Inc	11	0.02	- WW Grainger Inc	55	0.11
- Shake Shack Inc	2	-	- Wyndham Hotels & Resorts Inc	21	0.04
- Shift Group Inc	4	0.01	- Wynn Resorts Ltd	10	0.02
- Signet Jewelers Ltd	6	0.01	- XPEL Inc	8	0.02
- SiteOne Landscape Supply Inc	18	0.04	- Xperi Inc	-	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (景気循環型) - 11.24% (続き)			消費 (非景気循環型) - 21.37% (続き)		
- YETI Holdings Inc	11	0.02	- Barrett Business Svcs Inc	2	-
- Yum! Brands Inc	34	0.07	1 Baxter International Inc	36	0.07
- Zumiez Inc	2	-	- Beam Therapeutics Inc	6	0.01
	5,427	11.24	- Becton Dickinson And Co	36	0.07
消費 (非景気循環型) - 21.37%			1 Belling Brands Inc	11	0.02
- 10X Genomics Inc	2	-	- Bio Rad Laboratories	22	0.06
- 2U Inc	1	-	- Bio Techne Corp	13	0.03
- Aaron S Co Inc	1	-	- Biogen Inc	70	0.15
1 Abbott Laboratories	107	0.22	- BioLife Solutions Inc	4	0.01
2 AbbVie Inc	288	0.60	- Biomarin Pharmaceutical Inc	32	0.07
- Abiomed Inc	9	0.02	1 Block Inc (US listing)	34	0.07
- ABM Industries Inc	15	0.03	- Bluebird Bio Inc	-	-
- Acadia Healthcare Co Inc	23	0.05	- Blueprint Medicines Corp	4	0.01
- Acadia Pharmaceuticals Inc	3	0.01	- Booz Allen Hamilton Holdings	30	0.06
- Acco Brands Corp	2	-	- Boston Beer Co Inc	14	0.03
1 Accolade Inc	6	0.01	1 Boston Scientific Corp	33	0.07
- Adaptive Biotechnologies	2	-	- Bright Horizons Family Solutions Inc	10	0.02
- Aidus Homecare Corp	14	0.03	- BrightView Holdings Inc	3	0.01
- Adicet Bio Inc	6	0.01	- Brink's Co	12	0.03
2 ADT Inc	19	0.04	3 Bristol-Myers Squibb Co	207	0.43
- Adtalem Global Education Inc	9	0.02	- Brookdale Senior Living Inc	1	-
1 Agiliti Inc	7	0.01	- Brown-Forman Corp, Class A	12	0.03
1 Agilon Health Inc	14	0.03	1 Brown-Forman Corp, Class B	30	0.06
- Agios Pharmaceuticals Inc	6	0.01	1 Bruker Corp	33	0.07
- Alarm.Com Holdings Inc	10	0.02	- Bunge Ltd	31	0.06
1 Albertsons Cos Inc Class A	25	0.05	- Calavo Growers Inc	1	-
- Align Technology Inc	13	0.03	- Cal-Maine Foods Inc	13	0.03
1 Alkermes PLC	18	0.04	1 Campbell Soup Co	37	0.08
1 Allogene Therapeutics Inc	5	0.01	1 Cardinal Health Inc	33	0.07
- Alnylam Pharmaceuticals Inc	11	0.02	1 CareDx Inc	5	0.01
1 Allina Group Inc	32	0.07	- Carriage Services Inc	1	-
- Amedisys Inc	7	0.01	- Cass Information Systems Inc	1	-
1 AMERCO (non-voting rights)	42	0.09	- Cabalint Inc	13	0.03
- AMERCO (voting rights)	5	0.01	1 Catalyst Pharmaceuticals Inc	18	0.04
2 American Well Corp	7	0.01	- CBIZ Inc	5	0.01
- Amerisourcebergen Corp	57	0.12	- Cellnex Therapeutics Inc	10	0.02
1 Amgen Inc	142	0.29	- Celsius Holdings Inc	11	0.02
- AMN Healthcare Services Inc	21	0.04	1 Centene Corp	42	0.09
- Amphastar Pharmaceuticals Inc	8	0.02	- Central Garden & Pet Co (non-voting rights)	11	0.02
1 Anaplysio Inc	11	0.02	- Central Garden & Pet Co (voting rights)	2	-
- Andersons Inc	2	-	1 Certara Inc	7	0.01
1 Angiodynamics Inc	7	0.01	- Charles River Laboratories International Inc	34	0.07
- Ani Pharmaceuticals Inc	10	0.02	- Chefs' Warehouse Inc	3	0.01
- Anika Therapeutics Inc	1	-	1 Chegg Inc	21	0.04
1 Api Group Corp	19	0.04	- Chemed Corp	21	0.04
1 Archer Daniels Midland Co	47	0.10	- Chinook Therapeutics Inc	8	0.02
- Arous Biosciences Inc	10	0.02	1 Church & Dwight Co Inc	33	0.07
- Arlo Technologies Inc	1	-	- Cigna Corp	107	0.22
- Artivion Inc	1	-	- Cimpress PLC	1	-
- Asgn Inc	16	0.03	- Cintas Corp	42	0.09
- Alara Biotherapeutics Inc	2	-	- Civeo Corp	1	-
- Atracure Inc	16	0.03	1 Clarivate PLC	11	0.02
- Atrion Corporation	2	-	- Clorox Co	31	0.06
1 Automatic Data Processing	105	0.22	4 Coca-Cola Co	256	0.53
1 Avanos Medical Inc	11	0.02	- Coca-Cola Consolidated Inc	15	0.03
1 Avantor Inc	24	0.05	1 Colgate-Palmolive Co	56	0.12
- Avery Dennison Corp	38	0.08	- Community Health Systems Inc	-	-
1 Avidity Biosciences Inc	6	0.01	1 Conagra Brands Inc	26	0.05
- Avis Budget Group Inc	17	0.04	- Concert Pharmaceuticals Inc	1	-
- Axonics Inc	10	0.02	- CONMED Corp	10	0.02
- Azenla Inc	6	0.01	- Constellation Brands Inc	28	0.06
- B&G Foods Inc	1	-	- Cooper Cos Inc	29	0.06

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (非景気循環型) - 21.37% (続き)			消費 (非景気循環型) - 21.37% (続き)		
1 Corcept Therapeutics Inc	14	0.03	- Graham Holdings Co	16	0.03
1 Corteva Inc	40	0.08	- Grand Canyon Education Inc	18	0.04
- CorVel Corp	14	0.03	- Green Dot Corp	2	-
- CoStar Group Inc	25	0.05	- Grocery Outlet Holding Corp	9	0.02
2 Coty Inc	16	0.03	- GXO Logistics Inc	7	0.01
1 Coursera Inc	9	0.02	1 H&R Block Inc	20	0.04
- CRA International Inc	12	0.03	- Hackett Group Inc	2	-
- CRISPR Therapeutics AG	12	0.02	- Haemonetics Corp	8	0.02
- Cross Country Healthcare Inc	2	-	- Hain Celestial Group Inc	4	0.01
1 CVS Health Corp	136	0.28	- Halozyme Therapeutics Inc	16	0.03
1 Danaher Corp	157	0.33	- Harmony Biosciences Holdings Inc	15	0.03
1 Darling Ingredients Inc	37	0.08	- HCA Healthcare Inc	19	0.04
- DaVita Inc	20	0.04	- HealthEquity Inc	16	0.03
1 Deciphera Pharmaceuticals Inc	12	0.03	- Heidrick & Struggles International Inc	3	0.01
- Deluxe Corp	1	-	- Helen of Troy Ltd	4	0.01
- Denali Therapeutics Inc	8	0.02	- Henry Schein Inc	30	0.06
1 Dentsply Sirona Inc	18	0.04	- Herbalife Nutrition Ltd	2	-
- DexCom Inc	19	0.04	- Herc Holdings Inc	17	0.04
- Driven Brands Holdings Inc	6	0.01	- Hershey Co	38	0.08
- Duckhorn Portfolio Inc	5	0.01	2 Hertz Global Holdings Inc	26	0.05
2 Dun & Bradstreet Holdings Inc	23	0.05	- Heska Corp	1	-
1 Dynavax Technologies Corp	9	0.02	1 Hologic Inc	50	0.10
- Eagle Pharmaceuticals Inc	-	-	- Horizon Therapeutics PLC	31	0.06
- Edgewell Personal Care Co	9	0.02	1 Hormel Foods Corp	27	0.06
- Editas Medicine Inc	3	0.01	1 Hostess Brands Inc	17	0.04
- Edwards Lifesciences Corp	11	0.02	- Humana Inc	59	0.12
1 Elanco Animal Health Inc (voting rights)	14	0.03	- Huron Consulting Group Inc	2	-
- Elevance Health Inc	100	0.21	- ICF International Inc	2	-
- elf Beauty Inc	18	0.04	- IDEXX Laboratories Inc	54	0.11
1 Eli Lilly & Co	303	0.63	- Illumina Inc	38	0.08
- Embecta Corp	10	0.02	- Incoyte Corp	15	0.03
- Emergent BioSolutions Inc	1	-	- Ingles Markets Inc	14	0.03
- Enanta Pharmaceuticals Inc	3	0.01	- Ingredient Inc	22	0.05
- Encompass Health Corp	17	0.04	- Innoviva Inc	2	-
- Enhabit Inc	2	-	- Inogen Inc	-	-
- Ennis Inc	7	0.01	- Inseperity Inc	17	0.04
- Ensign Group Inc	19	0.04	- Insulet Corp	13	0.03
1 Envista Holdings Corp	19	0.04	- Integer Holdings Corp	13	0.03
- Enzo Biochem Inc	-	-	- Integra LifeSciences Holdings Corp	20	0.04
- Equifax Inc	33	0.07	- Intellia Therapeutics Inc	4	0.01
1 Esc Fresh Mkt Inc	-	-	- Inter Parfums Inc	6	0.01
- Estee Lauder Cos Inc	39	0.08	- Intra-Cellular Therapies Inc	16	0.03
- Euronet Worldwide Inc	10	0.02	- Intuitive Surgical Inc	18	0.04
- Evertec Inc	13	0.03	- Ionis Pharmaceuticals Inc	2	-
- Evo Payments Inc	12	0.02	- Iovance Biotherapeutics Inc	1	-
1 Exact Sciences Corp	17	0.04	1 IQVIA Holdings Inc	94	0.19
1 Exelixis Inc	13	0.03	1 Ironwood Pharmaceuticals Inc	6	0.01
- Farmer Brothers Co	-	-	1 IVERIC bio Inc	17	0.04
- Fate Therapeutics Inc	3	0.01	- J&J Snack Foods Corp	14	0.03
1 First Advantage Corp	6	0.01	- Jazz Pharmaceuticals PLC	18	0.04
- FleetCor Technologies Inc	42	0.09	- JM Smucker Co	17	0.04
1 Flowers Foods Inc	16	0.03	- John B Sanfilippo & Son Inc	2	-
- Forrester Research Inc	9	0.02	- John Wiley & Sons Inc, Class A	12	0.03
- Fresh Del Monte Produce Inc	2	-	2 Johnson & Johnson	293	0.61
- FTI Consulting Inc	17	0.04	1 Kellogg Co	65	0.13
- Fulgent Genetics Inc	3	0.01	- Kelly Services Inc	1	-
- Gartner Inc	43	0.09	1 Keurig Dr Pepper Inc	23	0.05
1 General Mills Inc	37	0.08	- Kforce Inc	2	-
2 Gilad Sciences Inc	161	0.33	- Kimberly-Clark Corp	45	0.09
- Glaukos Corp	9	0.02	- Kodiak Sciences Inc	1	-
1 Global Payments Inc	39	0.08	- Korn Ferry	11	0.02
- Globus Medical Inc	16	0.03	1 Kraft Heinz Co	17	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (非景気循環型) -21.37% (続き)			消費 (非景気循環型) -21.37% (続き)		
2 Kroger Co	115	0.24	- Pacira BioSciences Inc	5	0.01
- Krystal Biotech Inc	11	0.02	1 Patterson Cos Inc	12	0.03
1 Kura Oncology Inc	8	0.02	- Paylocity Holding Corp	6	0.01
- Kymira Therapeutics Inc	8	0.02	1 PayPal Holdings Inc	35	0.07
- Laboratory Corp of America Holdings	44	0.09	3 Paysafe Ltd	4	0.01
1 Lamb Weston Holdings Inc	37	0.08	- Penumbra Inc	7	0.01
- Lancaster Colony Corp	10	0.02	2 PepsiCo Inc	319	0.66
- Landec Corp	1	-	- Perdoceo Education Corp	3	0.01
- Lantheus Holdings Inc	8	0.02	- Performance Food Group Co	22	0.05
1 Laureate Education Inc	6	0.01	- PerkinElmer Inc	21	0.04
- LeMaitre Vascular Inc	1	-	1 Perrigo Co PLC	17	0.04
- LHC Group Inc	5	0.01	7 Pfizer Inc	322	0.67
1 LifeSpance Health Group Inc	7	0.01	- Phibro Animal Health Corp	1	-
- Ligand Pharmaceuticals Inc	2	-	1 Philip Morris International Inc	55	0.11
- LivaNova PLC	11	0.02	1 Pilgrim's Pride Corp	13	0.03
- LiveRamp Holdings Inc	2	-	- Post Holdings Inc	18	0.04
- ManpowerGroup Inc	20	0.04	1 Premier Inc	14	0.03
- Marava LifeSciences Holdings Inc	4	0.01	- Prestige Consumer Healthcare Inc	14	0.03
- MarketAxess Holdings Inc	22	0.05	3 Procter & Gamble Co	397	0.82
- Masimo Corp	12	0.03	- PROG Holdings Inc	2	-
- McCormick & Co Inc (non-voting rights)	22	0.05	- Prothena Corp PLC	9	0.02
- McKesson Corp	42	0.09	- Quad/Graphics Inc	-	-
- Medfast Inc	9	0.02	- Qualex Building Products Corp	1	-
- MEDNAX Inc	2	-	- Quanta Services Inc	21	0.04
- Medpace Holdings Inc	24	0.05	- Quest Diagnostics Inc	28	0.06
1 Medtronic PLC	73	0.15	- QuidelOrtho Corp	8	0.02
3 Merck & Co Inc	318	0.66	1 R1 RCM Inc	6	0.01
- Meridian Bioscience Inc	2	-	- RadNet Inc	3	0.01
- Merit Medical Systems Inc	15	0.03	- Regeneron Pharmaceuticals Inc	119	0.25
- MGP Ingredients Inc	3	0.01	- REGENXBIO Inc	2	-
- Mirati Therapeutics Inc	17	0.04	1 Relay Therapeutics Inc	10	0.02
1 Moderna Inc	82	0.17	- Rent-A-Center Inc	2	-
- ModivCare Inc	5	0.01	- Repligen Corp	15	0.03
- Molina Healthcare Inc	45	0.09	- ResMed Inc	27	0.06
1 Molson Coors Brewing Co	27	0.06	1 REVOLUTION Medicines Inc	9	0.02
1 Mondelez International Inc	75	0.16	1 Reynolds Consumer Products Inc	17	0.04
- Monro Inc	3	0.01	- Robert Half International Inc	28	0.06
- Monster Beverage Corp	15	0.03	1 Rollins Inc	20	0.04
- Moody's Corp	45	0.09	1 Royalty Pharma PLC	22	0.05
- Morningstar Inc	23	0.05	- S&P Global Inc	52	0.11
1 Myriad Genetics Inc	12	0.03	- Sage Therapeutics Inc	9	0.02
- Nathan's Famous Inc	-	-	- Sangamo Therapeutics Inc	1	-
- National Beverage Corp	14	0.03	- Sarepta Therapeutics Inc	13	0.03
- National HealthCare Corp	3	0.01	- Seaboard Corp	12	0.03
- National Research Corp	2	-	- SEACOR Marine Holdings Inc	-	-
- Nektar Therapeutics	1	-	- Seagen Inc	16	0.03
1 Neogen Corp	10	0.02	1 Select Medical Holdings Corp	14	0.03
- NeoGenomics Inc	3	0.01	- Seneca Foods Corp, Class A	2	-
- Neurocrine Biosciences Inc	14	0.03	1 Service Corp International	37	0.08
1 NGM Biopharmaceuticals Inc	2	-	- Shift4 Payments Inc	8	0.02
- NuVasive Inc	3	0.01	1 SIGA Technologies Inc	6	0.01
1 Oak Street Health Inc	9	0.02	- Simply Good Foods Co	15	0.03
- OmniAb Inc (12.5 earmout)	-	-	1 Sotera Health Co	6	0.01
- OmniAb Inc (15.00 earmout)	-	-	- SP Plus Corp	2	-
- OmniAb Inc (voting rights)	-	-	- SpartanNash Co	2	-
- Omnicell Inc	6	0.01	- Spectrum Brands Holdings Inc	9	0.02
1 OPKO Health Inc	2	-	1 Sprouts Farmers Market Inc	15	0.03
1 Option Care Health Inc	18	0.04	- STAAR Surgical Co	5	0.01
- OraSure Technologies Inc	1	-	- STERIS PLC	20	0.04
1 Organon & Co	10	0.02	1 Sterling Check Corp	9	0.02
- Orthofix Medical Inc	1	-	- Strategic Education Inc	4	0.01
- Owens & Minor Inc	3	0.01	- Stride Inc	12	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
消費 (非炭水素型) - 21.37% (続き)			エネルギー - 7.44% (続き)		
- Stryker Corp	32	0.07	1 Berry Corp	5	0.01
- Supernus Pharmaceuticals Inc	3	0.01	- Brigham Minerals Inc	11	0.02
- Surgery Partners Inc	2	-	- Bristol Group Inc	7	0.02
- Surmodics Inc	1	-	- California Resources Corp (voting rights)	18	0.04
1 Syndax Pharmaceuticals Inc	10	0.02	- Callon Petroleum Co	12	0.03
- Syneos Health Inc	8	0.02	1 ChampionX Corp	24	0.05
1 Sysco Corp	46	0.10	- Cheniere Energy Inc	48	0.10
- Tandem Diabetes Care Inc	4	0.01	- Chesapeake Energy Corp	28	0.06
- Taro Pharmaceutical Industries Ltd	1	-	2 Chevron Corp	335	0.69
- Teladoc Health Inc	4	0.01	- Civitas Resources Inc	17	0.04
- Teleflex Inc	21	0.04	1 CNX Resources Corp	14	0.03
- Tenet Healthcare Corp	14	0.03	1 Comstock Resources Inc	24	0.05
- Textainer Group Holdings Ltd	4	0.01	2 ConocoPhillips	240	0.50
- Thermo Fisher Scientific Inc	80	0.17	- CONSOL Energy Inc	21	0.04
- Tootsie Roll Industries Inc	3	0.01	- Core Laboratories NV	1	-
- TransUnion	17	0.04	2 Coterra Energy Inc	51	0.11
- TreeHouse Foods Inc	6	0.01	- CVR Energy Inc	15	0.03
- TriNet Group Inc	17	0.04	- Delek US Holdings Inc	9	0.02
- Triton International Ltd	20	0.04	- Denbury Inc	15	0.03
- TrueBlue Inc	1	-	1 Devon Energy Corp	69	0.14
- Turning Point Brands Inc	-	-	- Diamondback Energy Inc	60	0.12
- Twist Bioscience Corp	5	0.01	- Drii-Quip Inc	2	-
1 Tyson Foods Inc	39	0.08	- DTE Midstream LLC	16	0.03
- Ultragenyx Pharmaceutical Inc	4	0.01	- Enerflex Ltd (US listing)	-	-
- United Natural Foods Inc	16	0.03	2 EnLink Midstream LLC	21	0.04
- United Rentals Inc	77	0.16	- Enphase Energy Inc	63	0.13
- United Therapeutics Corp	32	0.07	1 EOG Resources Inc	118	0.24
1 UnitedHealth Group Inc	239	0.50	1 EQT Corp	29	0.06
- Universal Corp	2	-	1 Equitrans Midstream Corp	12	0.03
- Universal Health Services Inc	23	0.05	- Expro Group Holdings	2	-
1 US Foods Holding Corp	19	0.04	5 Exxon Mobil Corp	553	1.15
- US Physical Therapy Inc	2	-	- First Solar Inc	42	0.09
- USANA Health Sciences Inc	2	-	2 FuelCell Energy Inc	6	0.01
- Varex Imaging Corp	1	-	- FutureFuel Corp	1	-
- Vector Group Ltd	3	0.01	- Green Plains Inc	10	0.02
1 Veracyte Inc	11	0.02	- Gulfport Energy Corp	7	0.01
- Verisk Analytics Inc	58	0.12	2 Halliburton Co	54	0.11
- Vertex Pharmaceuticals Inc	56	0.12	1 Helix Energy Solutions Group Inc	3	0.01
- Viad Corp	1	-	- Helmerich & Payne Inc	20	0.04
3 Viatrix Inc	34	0.07	- Hess Corp	52	0.11
- Village Super Market Inc	1	-	1 HF Sinclair Corp	43	0.09
1 Vivint Smart Home Inc	8	0.02	2 Kinder Morgan Inc	34	0.07
- Waters Corp	39	0.08	2 Kosmos Energy Ltd	14	0.03
- WD-40 Co	9	0.02	- Laredo Petroleum Inc	4	0.01
- Weis Markets Inc	4	0.01	1 Liberty Oilfield Services Inc	16	0.03
- West Pharmaceutical Services Inc	23	0.05	1 Magnolia Oil & Gas Corp	23	0.05
- WEX Inc	28	0.06	2 Marathon Oil Corp	54	0.11
1 WillisTow Mobile Mini Holdings Corp	33	0.07	1 Marathon Petroleum Corp	82	0.17
- WW International Inc	-	-	1 Matador Resources Co	36	0.08
- Xencor Inc	1	-	- Matrix Service Co	-	-
- Zimmer Biomet Holdings Inc	31	0.06	1 Murphy Oil Corp	25	0.05
- Zimwie Inc	-	-	- Nabors Industries Ltd	2	-
1 Zoetis Inc	74	0.15	- New Fortress Energy Inc	8	0.02
	10,322	21.37	- Newpark Resources Inc	1	-
エネルギー - 7.44%			1 NextTier Oilfield Solutions Inc	5	0.01
- Alpha Metallurgical Resource	17	0.04	- Noble Corp PLC (USA listing)	8	0.02
2 Antero Midstream Corp	25	0.05	1 NOV Inc	25	0.05
1 Antero Resources Corp	35	0.07	- NOW Inc	2	-
1 Apa Corp	22	0.05	- Oasis Petroleum Inc	28	0.06
- Arch Resources Inc	11	0.02	2 Occidental Petroleum Corp	105	0.22
2 Archrock Inc	17	0.04	- Oceaneering International Inc	2	-
1 Baker Hughes Co	40	0.08	- Oil States International Inc	2	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
エネルギー-7.44%(続き)			金融業-15.68%(続き)		
1 ONEOK Inc	58	0.12	- Arrow Financial Corp	11	0.02
1 Oviniv Inc (US listing)	47	0.10	- Arthur J Gallagher & Co	44	0.09
1 Par Pacific Holdings Inc	10	0.02	- Artisan Partners Asset Management Inc	11	0.02
1 Patterson-UTI Energy Inc	15	0.03	1 Assetmark Financial Holdings	10	0.02
1 PBF Energy Inc	18	0.04	1 Associated Banc Corp	19	0.04
1 PDC Energy Inc	36	0.08	- Assurant Inc	16	0.03
1 Peabody Energy Corp	18	0.04	- Assured Guaranty Ltd	18	0.04
- Penn Virginia Corp	5	0.01	1 Atlantic Union Bankshares Co	13	0.03
1 Permian Resources Corp	6	0.01	- Axis Capital Holdings Ltd	8	0.02
1 Phillips 66 Co	52	0.11	- Axos Financial Inc	13	0.03
- Pioneer Natural Resources Co	73	0.15	- B. Riley Financial Inc	3	0.01
1 Plug Power Inc	20	0.04	- Banc of California Inc	1	-
- ProPetro Holding Corp	2	-	- Bancfirst Corp	15	0.03
1 Range Resources Corp	35	0.07	1 Bancorp Inc	11	0.02
- REX American Resources Corp	1	-	5 Bank of America Corp	184	0.38
- RPC Inc	2	-	- Bank of Hawaii Corp	14	0.03
1 Schumberger Ltd	63	0.13	- Bank of Marin Bancorp	2	-
- Shoals Technologies Group Inc	11	0.02	1 Bank of New York Mellon Corp	44	0.09
1 SM Energy Co	19	0.04	- Bank of NT Butterfield & Son Ltd	3	0.01
- SolarEdge Technologies Inc	7	0.02	1 Bank Ozk	21	0.04
4 Southwestern Energy Co	30	0.06	- Bankfinancial Corp	1	-
- SunCoke Energy Inc	1	-	1 Bankunited Inc	14	0.03
1 Sunnova Energy International Inc	16	0.03	- Banner Corporation	12	0.03
1 Sunrun Inc	23	0.05	1 Berkshire Hathaway Inc	427	0.88
- Talos Energy Inc	4	0.01	- Berkshire Hills Bancorp Inc	3	0.01
1 Targa Resources Corp	39	0.08	1 BGC Partners Inc	4	0.01
3 TechnipFMC PLC	31	0.06	- Blackrock Inc	98	0.20
1 TETRA Technologies Inc	5	0.01	1 Blackstone Inc	71	0.15
- Texas Pacific Land Corp	47	0.10	- Blucora Inc	2	-
- Tidewater Inc	10	0.02	- Bok Financial Corporation	24	0.05
- TPI Composites Inc	-	-	1 Bread Financial Holdings Inc	17	0.04
4 Transocean Ltd	15	0.03	- BrightHouse Financial Inc	20	0.04
- US Silica Holdings Inc	3	0.01	- BrightSphere Investment Group Inc	2	-
- Valaris Ltd	11	0.02	- Brookline Bancorp Inc	4	0.01
1 Valero Energy Corp	72	0.15	1 Brown & Brown Inc	30	0.06
1 W&T Offshore Inc	7	0.02	- BRP Group Inc	11	0.02
- Warrior Met Coal Inc	3	0.01	- Byline Bancorp Inc	7	0.02
- Weatherford International PLC	15	0.03	1 Cadence Bank	19	0.04
1 Williams Cos Inc	41	0.09	- Cambridge Bancorp	8	0.02
	3,592	7.44	- Camden National Corp	1	-
金融業-15.68%			- Cannae Holdings Inc	4	0.01
- 1st Source Corp	5	0.01	- Capital City Bank Group Inc	10	0.02
- Affiliated Managers Group	21	0.04	1 Capital One Financial Corp	72	0.15
1 Allac Inc	76	0.16	2 Capitol Federal Financial Inc	12	0.03
1 Air Lease Corp	22	0.05	1 Carlyle Group Inc	34	0.07
1 Allstate Corp	61	0.13	- Calhay General Bancorp	16	0.03
1 Ally Financial Inc	33	0.07	- Cboe Global Markets Inc	21	0.04
- Amalgamated Financial Corp	9	0.02	1 CBRE Group Inc	31	0.06
1 Ambac Financial Group Inc	9	0.02	- Central Pacific Financial Corp	1	-
- Amerant Bancorp Inc	6	0.01	1 Charles Schwab Corp	93	0.19
1 American Equity Investment Life Holding Company	16	0.03	- Chemung Financial Corp	-	-
1 American Express Co	121	0.25	- Chubb Ltd	61	0.13
- American Financial Group Inc	46	0.10	- Cincinnati Financial Corp	28	0.06
1 American International Group Inc	62	0.13	1 Citigroup Inc	65	0.14
- Ameriprise Financial Inc	96	0.20	1 Citizens Financial Group Inc	30	0.06
- Ameris Bancorp	19	0.04	- City Holding Co	13	0.03
- Amerisafe Inc	7	0.02	- CME Group Inc	37	0.08
- Aon PLC	68	0.14	- CNA Financial Corp	9	0.02
- Apollo Global Management Inc	18	0.04	- CNB Financial Corp	1	-
1 Arch Capital Group Ltd	27	0.06	- Cohen & Steers Inc	13	0.03
- Ares Management Corp	15	0.03	- Coinbase Global Inc, Class A	11	0.02
- Argo Group International Holdings Ltd	2	-	1 Columbia Banking System Inc	13	0.03

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
金融業 15.68% (続き)			金融業 15.68% (続き)		
1 Columbia Financial Inc	12	0.03	- First Republic Bank	33	0.07
1 Comerica Inc	27	0.06	- Flagstar Bancorp Inc	14	0.03
1 Commerce Bancshares Inc	33	0.07	- Flushing Financial Corp	1	-
- Community Bank System Inc	15	0.03	2 FNB Corp	24	0.05
- Community Trust Bancorp Inc	2	-	1 Franklin Resources Inc	18	0.04
1 ConnedOne Bancorp Inc	10	0.02	- FRP Holdings Inc	4	0.01
- Crawford & Co, Class B	1	-	- Fulton Financial Corp	5	0.01
- Credit Acceptance Corp	28	0.06	2 Genworth Financial Inc	12	0.03
1 CrossFirst Bankshares Inc	9	0.02	- German American Bancorp Inc	9	0.02
- Cullen/Frost Bankers Inc	24	0.05	- Glacier Bancorp Inc	13	0.03
1 Cushman & Wakefield PLC	9	0.02	- Global Indemnity Group LLC	1	-
- Customers Bancorp Inc	2	-	- Globe Life Inc	25	0.05
1 CVB Financial Corp	18	0.04	- Goldman Sachs Group Inc	120	0.25
- Diamond Hill Investment Group Inc	1	-	- Goosehead Insurance Inc	3	0.01
- Dime Community Bancshares Inc	9	0.02	- Great Southern Bancorp Inc	2	-
1 Discover Financial Services	81	0.17	- Greenhill & Co Inc	-	-
- Donegal Group Inc	2	-	- Greenlight Capital Re Ltd	-	-
- Douglas Elliman Inc	1	-	- Hamilton Lane Inc	3	0.01
- Eagle Bancorp Inc	3	0.01	- Hancock Whitney Corp	18	0.04
- East West Bancorp Inc	24	0.05	- Hanmi Financial Corp	2	-
1 Eastern Bankshares Inc	16	0.03	- Hanover Insurance Group Inc	17	0.04
- eHealth Inc	-	-	1 HarborOne Bancorp Inc	8	0.02
- Employers Holdings Inc	2	-	1 Hartford Financial Services Group Inc	53	0.11
- Enact Holdings Inc	7	0.01	- HCI Group Inc	2	-
- Encore Capital Group Inc	3	0.01	- Heartland Financial USA Inc	12	0.03
- Enova International Inc	2	-	- Heritage Commerce Corp	1	-
- Enstar Group Ltd	15	0.03	- Heritage Financial Corp	4	0.01
- Enterprise Bancorp Inc	2	-	- Heritage Insurance Holdings Inc	-	-
- Enterprise Financial Services Corp	15	0.03	- Hilltop Holdings Inc	5	0.01
2 Equitable Holdings Inc	55	0.11	- Hingham Institution for Savings	3	0.01
- Equity Bancshares Inc	8	0.02	1 Home BancShares Inc	19	0.04
- Erie Indemity Co	30	0.06	- HomeStreet Inc	2	-
1 Essent Group Ltd	17	0.04	- Hope Bancorp Inc	3	0.01
- Evercore Inc	16	0.03	- Horace Mann Educators Corp	11	0.02
- Everest Re Group Ltd	26	0.05	- Horizon Bancorp Inc	1	-
- eXp World Holdings Inc	3	0.01	- Houlihan Lokey Inc	23	0.05
- EZCORP Inc	1	-	- Howard Hughes Corp	14	0.03
- Farmers National Bancorp	2	-	2 Huntington Bancshares Inc	34	0.07
- FB Financial Corp	3	0.01	- Independent Bank Corp (Massachusetts)	18	0.04
- Federal Agricultural Mortgage Corp (non-voting rights)	15	0.03	- Independent Bank Group Inc	14	0.03
1 Federated Investors Inc	17	0.04	- Interactive Brokers Group Inc	2	-
1 Fidelity National Financial Inc	49	0.10	- Intercontinental Exchange Inc	33	0.07
1 Fifth Third Bancorp	43	0.09	- International Bancshares Corp	17	0.04
- Financial Institutions Inc	1	-	1 International Money Express Inc	10	0.02
1 First American Financial Corp	23	0.05	1 Invesco Ltd	16	0.03
- First Bancorp	2	-	- James River Group Holdings Ltd	1	-
1 First Bancorp (Puerto Rico listing)	11	0.02	1 Janus Henderson Group PLC	11	0.02
1 First Busey Corp	10	0.02	1 Jefferies Financial Group Inc	18	0.04
- First Citizens BancShares Inc	30	0.06	- Jones Lang LaSalle Inc	18	0.04
- First Commonwealth Financial Corp	3	0.01	3 JPMorgan Chase & Co	414	0.86
- First Community Bankshares Inc	2	-	- Kearny Financial Corp	2	-
1 First Financial Bancorp	15	0.03	- Kemper Corp	17	0.04
1 First Financial Bankshares Inc	15	0.03	1 Kennedy-Wilson Holdings Inc	11	0.02
- First Financial Corp	1	-	2 KeyCorp	27	0.06
- First Foundation Inc	2	-	- Kinsale Capital Group Inc	6	0.01
1 First Hawaiian Inc	15	0.03	1 KKR & Co Inc	19	0.04
1 First Horizon Corp	16	0.03	- Lakeland Bancorp Inc	2	-
1 First Interstate BancSystem Inc	16	0.03	- Lakeland Financial Corp	4	0.01
- First Merchants Corp	15	0.03	- Lazard Ltd	7	0.02
- First Mid Bancshares Inc	8	0.02	- LendingClub Corp	1	-
- First of Long Island Corp	1	-	- LendingTree Inc	-	-
			1 Lincoln National Corp	16	0.03

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
金融業 15.68% (続き)			金融業 15.68% (続き)		
- Live Oak Bancshares Inc	2	-	- Rafael Holdings Inc	-	-
- Loews Corp	18	0.04	- Raymond James Financial Inc	38	0.08
- LPL Financial Holdings Inc	30	0.06	- RE/MAX Holdings Inc	1	-
- M&T Bank Corp	41	0.09	- Realogy Holdings Corp	2	-
- Marcus & Millichap Inc	11	0.02	- Redfin Corp	-	-
- Market Corp	19	0.04	2 Regions Financial Corp	44	0.09
1 Marsh & McLennan Cos Inc	94	0.20	- Reinsurance Group of America Inc	20	0.04
1 Mastercard Inc	297	0.62	- RenaissanceRe Holdings Ltd	22	0.05
- McGrath RentCorp	4	0.01	1 Renasant Corp	15	0.03
- Mercantile Bank Corp	1	-	- Republic Bancorp Inc	2	-
- Merchants Bancorp	7	0.02	- Republic First Bancorp Inc	1	-
- Mercury General Corp	3	0.01	- RLI Corp	7	0.02
- Meta Financial Group Inc	2	-	- RMR Group Inc	1	-
1 MetLife Inc	39	0.08	- S&T Bancorp Inc	3	0.01
- Metropolitan Bank Holding Corp	6	0.01	- Safety Insurance Group Inc	10	0.02
1 MGIC Investment Corp	16	0.03	- Sandy Spring Bancorp Inc	10	0.02
- Midland States Bancorp Inc	1	-	- Seacoast Banking Corp of Florida	11	0.02
- MidWestOne Financial Group Inc	2	-	1 SEI Investments Co	35	0.07
- Moelis & Co	9	0.02	- Selective Insurance Group Inc	11	0.02
1 Morgan Stanley	111	0.23	1 Selectquote Inc	-	-
1 Nasdaq Inc	38	0.08	- ServisFirst Bancshares Inc	15	0.03
- National Bank Holdings Corp	3	0.01	- Signature Bank	9	0.02
- National Western Life Group Inc	1	-	- Simmons First National Corp	4	0.01
1 Navient Corp	15	0.03	- SiriusPoint Ltd	1	-
- NBT Bancorp Inc	13	0.03	1 SLM Corp	20	0.04
- Nelnet Inc	14	0.03	- South State Corp	16	0.03
2 New York Community Bancorp Inc	14	0.03	- Southside Bancshares Inc	2	-
1 Newmark Group Inc	7	0.02	- St Joe Co	11	0.02
- Nicolet Bankshares Inc	9	0.02	1 State Street Corp	40	0.08
- NMI Holdings Inc	4	0.01	1 Stellar Bancorp Inc	14	0.03
- Northern Trust Corp	30	0.06	- Stewart Information Services Corp	8	0.02
- Northfield Bancorp Inc	1	-	- Stifel Financial Corp	20	0.04
1 Northwest Bancshares Inc	12	0.03	- Stock Yards Bancorp Inc	12	0.03
- OceanFirst Financial Corp	3	0.01	- StoneX Group Inc	10	0.02
- Owen Financial Corp	1	-	- SVB Financial Group	20	0.04
- OFG Bancorp	3	0.01	2 Synchrony Financial	54	0.11
1 Old National Bancorp	21	0.04	1 Synovus Financial Corp	21	0.04
1 Old Republic International Corp	22	0.05	1 T Rowe Price Group Inc	47	0.10
1 OneMain Holdings Inc	16	0.03	- Territorial Bancorp Inc	1	-
- Pacific Premier Bancorp Inc	6	0.01	- Texas Capital Bancshares Inc	16	0.03
- PacWest Bancorp	6	0.01	1 TFS Financial Corp	11	0.02
- Palomar Holdings Inc	2	-	- Tiptree Inc	1	-
- Park National Corp	14	0.03	- Tompkins Financial Corp	3	0.01
- PennyMac Financial Services Inc	9	0.02	1 Towne Bank	13	0.03
- Peoples Bancorp Inc	2	-	- Tradeweb Markets Inc	10	0.02
- Pinnacle Financial Partners Inc	11	0.02	1 Travelers Cos Inc	97	0.20
- Piper Jaffray Cos	5	0.01	- TrCo Bancshares	12	0.03
- PJT Partners Inc	9	0.02	- Triumph Bancorp Inc	2	-
- PNC Financial Services Group Inc	59	0.12	1 Trust Financial Corp	41	0.09
- Popular Inc	18	0.04	- Trupanion Inc	6	0.01
- PRA Group Inc	3	0.01	- TrustCo Bank Corp NY	1	-
- Preferred Bank	2	-	1 Trustmark Corp	13	0.03
- Premier Financial Corp	9	0.02	- UMB Financial Corp	16	0.03
- Primerica Inc	30	0.06	1 Umpqua Holdings Corp	18	0.04
1 Principal Financial Group Inc	60	0.12	1 United Bankshares Inc	20	0.04
- ProAssurance Corp	2	-	1 United Community Banks Inc	17	0.04
- Progressive Corp	41	0.09	- United Fire Group Inc	1	-
- Prosperity Bancshares Inc	21	0.04	- Universal Insurance Holdings Inc	1	-
1 Provident Financial Services Inc	11	0.02	- Unvest Financial Corp	1	-
1 Prudential Financial Inc	54	0.11	1 Unum Group	29	0.06
- QCR Holdings Inc	2	-	1 US Bancorp	61	0.13
- Radian Group Inc	6	0.01	2 Valley National Bancorp	19	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
金銀業-15.68%(続き)			資本財・サービス-11.72%(続き)		
- Veritex Holdings Inc	7	0.02	1 Avnet Inc	17	0.04
- Victory Capital Holdings Inc	6	0.01	- Axon Enterprise Inc	13	0.03
1 Virtu Financial Inc	13	0.03	- Azek Co Inc	5	0.01
- Virtus Investment Partners Inc	2	-	- Azz Inc	3	0.01
1 Visa Inc	226	0.47	- Badger Meter Inc	6	0.01
- Voya Financial Inc	19	0.04	1 Ball Corp	36	0.08
- Walker & Dunlop Inc	13	0.03	- Barnes Group Inc	12	0.03
- Washington Federal Inc	5	0.01	- Belden Inc	9	0.02
- Washington Trust Bancorp Inc	1	-	- Benchmark Electronics Inc	3	0.01
- Waterstone Financial Inc	1	-	1 Berry Global Group Inc	27	0.06
1 Webster Financial Corp	28	0.06	- Boise Cascade Co	7	0.02
4 Wells Fargo & Co	170	0.35	- Brady Corp	14	0.03
1 WesBanco Inc	15	0.03	1 Builders FirstSource Inc	45	0.09
- Westamerica Bancorp	12	0.03	- Bwx Technologies Inc	18	0.04
- Western Alliance Bancorp	21	0.04	- Cactus Inc	4	0.01
1 Western Union Co	20	0.04	- Carlisle Cos Inc	33	0.07
- Westwood Holdings Group Inc	-	-	2 Carrier Global Corp	93	0.19
- White Mountains Insurance Group Ltd	8	0.02	- Casella Waste Systems Inc	15	0.03
- Willis Towers Watson PLC	42	0.09	1 Caterpillar Inc	138	0.29
- Wintrust Financial Corp	19	0.04	- CECO Environmental Corp	2	-
- WisdomTree Investments Inc	1	-	1 CH Robinson Worldwide Inc	43	0.09
- World Acceptance Corp	1	-	- Chart Industries Inc	15	0.03
- Wr Berkley Corp	22	0.05	- Chase Corp	2	-
- WSFS Financial Corp	15	0.03	- CIRCOR International Inc	1	-
- Zions Bancorp NA	17	0.04	- Clean Harbors Inc	24	0.05
	7,570	15.68	- Cognex Corp	10	0.02
			- Coherent Corp	10	0.02
資本財・サービス-11.72%			- Columbus McKinnon Corp	1	-
1 3M Co	117	0.24	- Comfort Systems USA Inc	18	0.04
- Aeon Inc	7	0.01	- Comtech Telecommunications Corp	1	-
- Aar Corp	11	0.02	1 Construction Partners Inc	11	0.02
- Acuity Brands Inc	13	0.03	- Costamare Inc	2	-
- Advanced Drainage Systems Inc	25	0.05	- Crane Holdings Co	18	0.04
- Advanced Energy Industries	14	0.03	1 Crown Holdings Inc	42	0.09
1 Aecom	34	0.07	- CryoPort Inc	5	0.01
- Aerovironment Inc	11	0.02	- CSW Industrials Inc	10	0.02
1 AerSale Corp	7	0.01	3 CSX Corp	82	0.17
- Agco Corp	32	0.07	- CTS Corp	4	0.01
- Agilent Technologies Inc	22	0.05	- Curtiss-Wright Corp	22	0.05
1 Air Transport Services Group	11	0.02	- Deere & Co	142	0.29
- Alamo Group Inc	4	0.01	1 DHT Holdings Inc	5	0.01
- Albany International Corp	15	0.03	1 Donaldson Co Inc	29	0.06
- Allegion PLC	29	0.06	- Dorian LPG Ltd	2	-
- Altra Industrial Motion Corp	10	0.02	- Dover Corp	32	0.07
3 Amcor PLC	32	0.07	- Ducommun Inc	1	-
- American Woodmark Corp	2	-	- Dycem Industries Inc	5	0.01
- Ametek Inc	38	0.08	- Eagle Bulk Shipping Inc	1	-
1 Amphenol Corp	30	0.06	- Eagle Materials Inc	26	0.05
1 AO Smith Corp	34	0.07	- Eaton Corp PLC	53	0.11
- Apogee Enterprises Inc	2	-	- EMCOR Group Inc	28	0.06
- Applied Industrial Tech Inc	16	0.03	1 Emerson Electric Co	37	0.08
- Aptargroup Inc	21	0.04	- Encore Wire Corp	17	0.04
- Arcbest Corp	15	0.03	1 Energizer Holdings Inc	13	0.03
- Arcosa Inc	15	0.03	1 Enerpac Tool Group Corp	13	0.03
2 Ardagh Metal Packaging SA	7	0.01	- EnerSys	16	0.03
- Argan Inc	1	-	- Enovis Corp	12	0.03
- Armstrong World Industries	14	0.03	- EnPro Industries Inc	16	0.03
- Arrow Electronics Inc	29	0.06	- ESAB Corp	6	0.01
- Astec Industries Inc	12	0.03	- ESCO Technologies Inc	14	0.03
- Astronics Corp	-	-	- Evoqua Water Technologies Corp	9	0.02
- Astronics Corp, Class B	-	-	1 Expeditors International of Washington Inc	47	0.10
- Atkore Inc	20	0.04	- Exponent Inc	19	0.04
- Atlas Air Worldwide Holdings	14	0.03			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位: 千ドル)	純資産 比率 (%)
資本財・サービス-11.72%(続き)			資本財・サービス-11.72%(続き)		
- Fabrinet	19	0.04	- Kimball Electronics Inc	1	-
- FARO Technologies Inc	1	-	- Kirby Corp	22	0.05
- Federal Signal Corp	5	0.01	1 Knight-Swift Transportation Holdings Inc	22	0.05
- FedEx Corp	54	0.11	- Knowles Corp	2	-
1 Flex Ltd	28	0.06	1 Kratos Defense & Security Solutions Inc	7	0.02
1 Flowerserve Corp	16	0.03	- L3Harris Technologies Inc	17	0.04
1 Fluor Corp	19	0.04	- Landstar System Inc	23	0.05
1 Fortive Corp	32	0.07	- Lennox International Inc	15	0.03
1 Fortune Brands Home & Security Inc	33	0.07	- Lincoln Electric Holdings Inc	25	0.05
- Forward Air Corp	16	0.03	- Lindsay Corp	2	-
- Franklin Electric Co Inc	14	0.03	- Littelfuse Inc	17	0.04
1 Frontdoor Inc	13	0.03	1 Louisiana-Pacific Corp	22	0.05
1 Garmin Ltd	31	0.06	1 LSB Industries Inc	10	0.02
1 Gates Industrial Corp PLC	10	0.02	- Manitowoc Co Inc	1	-
- GATX Corp	18	0.04	- Marten Transport Ltd	3	0.01
- Generac Holdings Inc	5	0.01	- Martin Marietta Materials Inc	22	0.05
1 General Electric Co	64	0.13	1 Masco Corp	24	0.05
- Gibraltar Industries Inc	15	0.03	- Masonite International Corp	3	0.01
1 GoPro Inc	7	0.01	- MasTec Inc	18	0.04
- Gorman-Rupp Co	2	-	- Materion Corp	3	0.01
1 Graco Inc	40	0.08	- Matsen Inc	12	0.03
1 GrafTech International Ltd	5	0.01	- Matthews International Corp	2	-
- Granite Construction Inc	3	0.01	1 MDU Resources Group Inc	21	0.04
1 Graphic Packaging Holding Co	29	0.06	- Mercury Systems Inc	11	0.02
- Great Lakes Dredge & Dock Corp	1	-	- Mesa Laboratories Inc	7	0.01
- Greenbrier Cos Inc	2	-	- Mettler-Toledo International Inc	57	0.12
- Greif Inc (non-voting rights)	16	0.03	- Middleby Corp	18	0.04
- Greif Inc (voting rights)	2	-	- Mistras Group Inc	-	-
- Griffon Corp	3	0.01	- Modine Manufacturing Co	2	-
- Harsco Corp	1	-	- Mohawk Industries Inc	13	0.03
1 Hayward Holdings AB	5	0.01	- Moog Inc	13	0.03
- Heartland Express Inc	4	0.01	- MSA Safety Inc	16	0.03
- HEICO Corp, Class A	16	0.03	- Mueller Industries Inc	17	0.04
- HEICO Corp, Class B	7	0.01	1 Mueller Water Products Inc	4	0.01
- Helios Technologies Inc	3	0.01	- Myers Industries Inc	2	-
- Heritage-Crystal Clean Inc	1	-	- MYR Group Inc	8	0.02
- Hexcel Corp	16	0.03	1 National Instruments Corp	15	0.03
- Hillenbrand Inc	11	0.02	- NN Inc	-	-
1 Honeywell International Inc	92	0.19	- Nordson Corp	25	0.05
1 Howmet Aerospace Inc	20	0.04	- Norfolk Southern Corp	71	0.15
- Hub Group Inc	14	0.03	- Novanta Inc	6	0.01
- Hubbell Inc	31	0.06	- NV5 Global Inc	3	0.01
- Huntington Ingalls Industries Inc	26	0.05	- NVE Corp	1	-
- Hyster-Yale Materials Handling Inc	1	-	- nVent Electric PLC	12	0.03
- IDEX Corp	21	0.04	1 O-I Glass Inc	12	0.03
- IES Holdings Inc	1	-	- Old Dominion Freight Line Inc	45	0.09
- Illinois Tool Works Inc	70	0.15	- Olympic Steel Inc	1	-
1 Ingersoll Rand Inc	34	0.07	- Omega Flex Inc	1	-
- Insteel Industries Inc	1	-	- Oshkosh Corp	18	0.04
- International Seaways Inc	11	0.02	- OSI Systems Inc	3	0.01
- Itron Inc	13	0.03	1 Otis Worldwide Corp	31	0.06
- ITT Inc	18	0.04	- Overseas Shipholding Group Inc	-	-
1 Jabil Inc	43	0.09	1 Owens Corning	31	0.06
- Jacobs Solutions Inc	17	0.04	- Packaging Corp of America	35	0.07
- JB Hunt Transport Services Inc	49	0.10	1 Pactiv Evergreen Inc	10	0.02
- JELD-WEN Holding Inc	2	-	- Parker-Hannifin Corp	58	0.12
- John Bean Technologies Corp	5	0.01	- Park-Ohio Holdings Corp	-	-
1 Johnson Controls International PLC	50	0.10	1 Pentair PLC	18	0.04
- Kadant Inc	14	0.03	- PGT Innovations Inc	2	-
- Kaman Corp	5	0.01	- Plexus Corp	5	0.01
- Kennametal Inc	4	0.01	1 Primoris Services Corp	9	0.02
- Keysight Technologies Inc	57	0.12	- Proto Labs Inc	5	0.01

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
資本財・サービス-11.72%(続き)		
- Ranpak Holdings Corp	1	-
1 Raytheon Technologies Corp	104	0.22
- RBC Bearings Inc	19	0.04
- Regal Beloit Corp	25	0.05
- Republic Services Inc	40	0.08
- Rockwell Automation Inc	41	0.09
1 RXO Inc	8	0.02
- Ryder System Inc	8	0.02
- Ryerson Holding Corp	2	-
- Saia Inc	11	0.02
- Sammina Corp	21	0.04
1 Schneider National Inc	13	0.03
- Scorpio Tankers Inc	11	0.02
1 Sealed Air Corp	23	0.05
1 Sensata Technologies Holding PLC	17	0.04
- SFL Corp Ltd	2	-
1 Silgan Holdings Inc	19	0.04
- Simpson Manufacturing Co Inc	8	0.02
- Smith & Wesson Brands Inc	2	-
- Snap-on Inc	28	0.06
- Sonoco Products Co	20	0.04
- SPX Technologies Inc	14	0.03
- Standex International Corp	2	-
- Stanley Black & Decker Inc	16	0.03
- Stenicycle Inc	11	0.02
- Stoneridge Inc	2	-
1 Summit Materials Inc	15	0.03
- TD SYNEX Corp	26	0.05
1 TE Connectivity Ltd	50	0.10
- Tecoglass Inc	8	0.02
- Teekay Corp	1	-
- Teekay Tankers Ltd	11	0.02
- Teledyne Technologies Inc	24	0.05
- Tennant Co	1	-
1 Terex Corp	19	0.04
- Tetra Tech Inc	19	0.04
- Textract Inc	23	0.05
- Timken Co	22	0.05
- TimkenSteel Corp	2	-
- TopBuild Corp	17	0.04
1 Toro Co	39	0.08
1 Trane Technologies PLC	64	0.13
- TransDigm Group Inc	38	0.08
- Trex Co Inc	14	0.03
- Trimas Corp	2	-
- Trimble Inc	19	0.04
- Trinity Industries Inc	6	0.01
- TTM Technologies Inc	3	0.01
- UFP Industries Inc	17	0.04
1 Union Pacific Corp	170	0.35
1 United Parcel Service Inc	173	0.36
- Universal Display Corp	11	0.02
- Universal Logistics Holdings Inc	1	-
- Valmont Industries Inc	22	0.05
- Vicor Corp	8	0.02
1 Vishay Intertechnology Inc	16	0.03
- Vontier Corp	6	0.01
- Vulcan Materials Co	35	0.07
1 Waste Management Inc	90	0.19
- Watts Water Technologies Inc	18	0.04
- Werner Enterprises Inc	14	0.03
- Westinghouse Air Brake Technologies Corp	32	0.07

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
資本財・サービス-11.72%(続き)		
1 Westrock Co	25	0.05
- Woodward Inc	8	0.02
- Worthington Industries Inc	4	0.01
1 XPO Logistics Inc	17	0.04
- Xylem Inc	22	0.05
- Zum Water Solutions Corp	5	0.01
	5,658	11.72
テクノロジー-18.04%		
1 3D Systems Corp	5	0.01
1 Accenture PLC	188	0.39
1 Aci Worldwide Inc	9	0.02
- Activision Blizzard Inc	19	0.04
1 ACV Auctions Inc	11	0.02
- Adelia Inc	1	-
1 Adobe Inc	158	0.33
1 Advanced Micro Devices	87	0.18
- Aglysys Inc	1	-
- Akamai Technologies Inc	18	0.04
1 Allscripts Healthcare Soluti	10	0.02
- Alpha & Omega Semiconductor Ltd	3	0.01
- Altair Engineering Inc A	9	0.02
- Ambarella Inc	7	0.02
1 Amdocs Ltd	32	0.07
1 Amkor Technology Inc	21	0.04
1 Analog Devices Inc	70	0.15
- Ansys Inc	21	0.04
- Apollo Medical Holdings Inc	9	0.02
- Appfolio Inc	1	-
16 Apple Inc	2,287	4.74
1 Applied Materials Inc	110	0.23
- Aspen Technology Inc	7	0.01
- Atlassian Corp Ltd	11	0.02
- Autodesk Inc	46	0.10
- Avid Technology Inc	6	0.01
- Axcelis Technologies Inc	14	0.03
- Bentley Systems Inc	11	0.02
- Bill.Com Holdings Inc	18	0.04
- Black Knight Inc	10	0.02
- Blackbaud Inc	14	0.03
- BM Technologies Inc	-	-
1 Box Inc	16	0.03
1 Broadcom Inc	281	0.58
- Broadridge Financial Solutions Inc	34	0.07
- CACI International Inc	24	0.05
- Cadence Design Systems Inc	20	0.04
- Cerence Inc	2	-
1 Ceridian HCM Holding Inc	26	0.05
- CEVA Inc	7	0.02
- Cirrus Logic Inc	16	0.03
- Cloudflare Inc	4	0.01
1 Cognizant Technology Solutions Corp	42	0.09
- Cognlyte Software Ltd	-	-
1 Cohu Inc	13	0.03
- CommVault Systems Inc	14	0.03
- Concentrix Corp	21	0.04
3 Conduent Inc	11	0.02
- Confluent Inc	8	0.02
- Consensus Cloud Solutions Inc	1	-
1 Contra Zagg Inc	-	-
- CrowdStrike Holdings Inc	5	0.01
- CSG Systems International Inc	13	0.03
- Datadog Inc	6	0.01

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)	株数 (単位：千株) 普通株式(続き)	評価額 (単位：千ドル)	純資産 比率 (%)
テクノロジー - 18.04% (続き)			テクノロジー - 18.04% (続き)		
1 Dell Technologies Inc	16	0.03	1 NCR Corp	10	0.02
1 Digi International Inc	18	0.04	- NetApp Inc	23	0.05
- DigitalOcean Holdings Inc	6	0.01	1 NetScout Systems Inc	16	0.03
- Diodes Inc	20	0.04	- NextGen Healthcare Inc	3	0.01
- Donnelley Financial Solutions Inc	4	0.01	- Nutanix Inc	8	0.02
- DoubleVerify Holdings Inc	8	0.02	1 NVIDIA Corp	170	0.35
- Duximity Inc	9	0.02	- NXP Semiconductors NV	53	0.11
1 Dropbox Inc	15	0.03	1 ON Semiconductor Corp	82	0.17
- Duck Creek Technologies Inc	3	0.01	- OneSpan Inc	1	-
1 DXC Technology Co	27	0.06	- Onto Innovation Inc	6	0.01
- Dynatrace Inc	10	0.02	1 Oracle Corp	33	0.07
- Ebix Inc	2	-	2 Palantir Technologies Inc	11	0.02
- Elastic NV	8	0.02	1 Parsons Corp	22	0.05
- Electronic Arts Inc	35	0.07	- Paychex Inc	38	0.08
- EngageSmart Inc	5	0.01	- Paycom Software Inc	18	0.04
- Entegris Inc	16	0.03	- PDF Solutions Inc	3	0.01
- Envestnet Inc	15	0.03	- Photonics Inc	2	-
- EPAM Systems Inc	20	0.04	- Pitney Bowes Inc	1	-
1 EverCommerce Inc	5	0.01	1 Playtika Holding Corp	6	0.01
- Evolent Health Inc	4	0.01	- Power Integrations Inc	14	0.03
- ExService Holdings Inc	9	0.02	1 PowerSchool Holdings Inc	10	0.02
- Fair Isaac Corp	19	0.04	- Procore Technologies Inc	7	0.01
1 Fidelity National Information Services Inc	31	0.06	- Progress Software Corp	15	0.03
1 Fiserv Inc	46	0.10	- PTC Inc	19	0.04
- FormFactor Inc	8	0.02	- Pure Storage Inc	6	0.01
- Fortinet Inc	14	0.03	- Qorvo Inc	27	0.06
1 Genpact Ltd	31	0.06	2 Qualcomm Inc	180	0.37
- Globant SA	12	0.03	- Qualys Inc	19	0.04
- Guidewire Software Inc	17	0.04	1 Rackspace Technology Inc	6	0.01
- Health Catalyst Inc	2	-	- Rambus Inc	8	0.02
2 Hewlett Packard Enterprise Co	34	0.07	- Roper Technologies Inc	36	0.08
1 HP Inc	23	0.05	1 salesforce.com Inc	74	0.15
- HubSpot Inc	2	-	- Sapiens International Corp NV (US listing)	5	0.01
- Insight Enterprises Inc	17	0.04	- Schrodinger Inc	5	0.01
4 Intel Corp	105	0.22	- Science Applications International Corp	16	0.03
1 International Business Machines Corp	165	0.34	- Seagate Technology Holdings PLC	15	0.03
- Intuit Inc	49	0.10	- Semtech Corp	2	-
- IPG Photonics Corp	14	0.03	1 SentinelOne Inc	5	0.01
- Jack Henry & Associates Inc	26	0.05	- ServiceNow Inc	6	0.01
- Jamf Holding Corp	7	0.01	- Silicon Laboratories Inc	15	0.03
1 KBR Inc	21	0.04	- Skyworks Solutions Inc	26	0.05
- KLA Corp	62	0.13	- Snowflake Inc	6	0.01
- Kulicke & Soffa Industries Inc	14	0.03	1 SolarWinds Corp	6	0.01
1 Kyndryl Holdings Inc	11	0.02	- Splunk Inc	15	0.03
- Lam Research Corp	78	0.16	- SPS Commerce Inc	9	0.02
- Lattice Semiconductor Corp	8	0.02	1 SS&C Technologies Holdings Inc	30	0.06
- Leidos Holdings Inc	21	0.04	- Stratasys Ltd	4	0.01
- Lumentum Holdings Inc	11	0.02	1 Sumo Logic Inc	7	0.01
- MACOM Technology Solutions Holdings Inc	12	0.03	- Super Micro Computer Inc	23	0.05
- Manhattan Associates Inc	27	0.06	- Synaptics Inc	12	0.03
1 Marvell Technology Inc	39	0.08	- Synchross Technologies Inc	-	-
- MAXIMUS Inc	16	0.03	- Synopsys Inc	11	0.02
1 MaxLinear Inc	13	0.03	- Take-Two Interactive Software Inc	23	0.05
1 Microchip Technology Inc	80	0.17	1 Teradata Corp	13	0.03
2 Micron Technology Inc	80	0.17	- Teradyne Inc	31	0.06
7 Microsoft Corp	1,867	3.87	1 Texas Instruments Inc	210	0.44
- MKS Instruments Inc	13	0.03	- TTEC Holdings Inc	8	0.02
1 Momentive Global Inc	3	0.01	- Twilio Inc	2	-
- MongoDB Inc	6	0.01	- Tyler Technologies Inc	15	0.03
- Monolithic Power Systems Inc	6	0.01	1 UPath Inc	11	0.02
- MSCI Inc	35	0.07	- Ultra Clean Holdings Inc	11	0.02
1 N-able Inc	8	0.02	- Veeco Instruments Inc	2	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

ファンド名	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュース・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）								
形態	アイルランド籍会社型投資信託（米ドル建て）								
主要投資対象	欧州のバリュー株式等（預託証書を含む）								
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●欧州の大型バリュー株に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得を目指します。 ●銘柄選択にあたっては、企業の時価総額、株価純資産倍率等の指標を利用します。 ●外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いません。 								
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ●同一発行体の株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ●欧州の新興国への投資割合は、純資産総額の20%以内とします。 								
分配方針	分配は行いません。								
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <table style="margin-left: 20px; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-right: 10px;">運用報酬</td> <td>年0.27%程度</td> </tr> <tr> <td>管理報酬</td> <td>年0.02%程度</td> </tr> <tr> <td>事務代行費用</td> <td>年0.01633%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> </table> <p>※上記の各料率には、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の各料率を上回ることがあります。</p>	運用報酬	年0.27%程度	管理報酬	年0.02%程度	事務代行費用	年0.01633%程度	保管費用	年0.01%程度
運用報酬	年0.27%程度								
管理報酬	年0.02%程度								
事務代行費用	年0.01633%程度								
保管費用	年0.01%程度								
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>								
申込手数料	ありません。								
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド								
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ピーティーイー・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー DFA オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド								
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。								

以下には、「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュース・ファンド（USDアキュムレーション・シェア）」をシェアクラスとして含む「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュース・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書 (2021年12月1日から2022年11月30日まで)

(千ユーロ)

収益	
受取利息	—
受取配当金	4,737
貸株収入	28
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損益	6,681
純損益	11,446
費用	
管理報酬	(302)
管理事務代行報酬及び保管報酬	(47)
監査報酬及び弁護士報酬	(3)
その他費用	(43)
報酬免除前費用合計	(395)
報酬免除及び払戻し	—
費用合計	(395)
金融費用控除前純損益	11,051
金融費用	
支払利息	(2)
分配金	(1,064)
金融費用合計	(1,066)
税引前純損益	9,985
源泉徴収税	(370)
税引後純損益	9,615
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産の増減	9,615

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 投資保有明細 (2022年11月30日現在)

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キュエーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式		
オーストリア - 0.31%		
12 Erste Group Bank AG	345	0.31
	345	0.31
ベルギー - 1.02%		
9 Ageas	346	0.31
6 KBC Group NV	286	0.26
5 Solvay SA	509	0.45
	1,141	1.02
デンマーク - 4.18%		
- AP Moller - Maersk AS, Class A	335	0.30
- AP Moller - Maersk AS, Class B	281	0.25
9 Carlsberg AS	1,071	0.96
3 Chr Hansen Holding AS	169	0.15
23 Danske Bank AS	400	0.36
6 DSV Panalpina AS	942	0.85
1 Genmab AS	236	0.21
- Rockwool International AS, Class A	43	0.04
- Rockwool International AS, Class B	72	0.06
12 Tryg AS	269	0.24
34 Vestas Wind Systems AS	847	0.76
	4,665	4.18
フィンランド - 2.08%		
33 Nokia Oyj	157	0.14
44 Nokia Oyj, ADR	209	0.19
75 Nordea Bank Abp	756	0.68
27 Stora Enso Oyj	383	0.34
23 UPM-Kymmene Oyj	815	0.73
	2,320	2.08
フランス - 17.92%		
3 Accor SA	72	0.06
1 Alstom SA	35	0.03
1 Amundi SA	75	0.07
4 Arkema SA	323	0.29
24 AXA SA	641	0.57
32 BNP Paribas SA	1,709	1.53
34 Boflore SE	165	0.17
15 Bouygues SA	452	0.41
45 Carrefour SA	748	0.67
29 Cie de Saint-Gobain	1,303	1.17
50 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,351	1.21
26 Credit Agricole SA	249	0.22
2 Danone SA	76	0.07
6 Eiffage SA	542	0.49
113 Engie SA	1,657	1.49
1 Euroapi SA	11	0.01
2 Faurecia SE (France listing)	28	0.02
131 Orange SA	1,278	1.15
13 Publicis Groupe SA	835	0.75
15 Renault SA	517	0.46
19 Rexel SA	336	0.30
12 Sanofi	1,041	0.93
47 Societe Generale SA	1,143	1.02
88 TotalEnergies SE	5,293	4.75
4 Vivendi SE	39	0.03
1 Worldline SA	51	0.05
	19,990	17.92
ドイツ - 10.89%		
32 BASF SE	1,548	1.39
14 Bayer AG	782	0.70
17 Bayerische Motoren Werke AG (voting rights)	1,434	1.29
7 Commerzbank AG	628	0.56
7 Continental AG	427	0.38

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キュエーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式 (続き)		
ドイツ - 10.89% (続き)		
15 Covestro AG	582	0.52
21 Daimler Truck Holding AG	673	0.60
45 Deutsche Bank AG (Germany listing)	463	0.41
8 Deutsche Bank AG (US listing)	85	0.08
83 E.ON SE	767	0.69
7 Evonik Industries AG	133	0.12
8 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	241	0.22
20 Fresenius SE & Co KGaA	547	0.49
8 HeidelbergCement AG	415	0.37
39 Mercedes-Benz Group AG	2,523	2.26
2 RTL Group SA	81	0.07
12 Siemens Energy AG	196	0.18
86 Telefonica Deutschland Holding AG	198	0.18
1 Vitesco Technologies Group AG	40	0.04
2 Volkswagen AG (voting rights)	316	0.28
1 Wacker Chemie AG	65	0.06
	12,144	10.89
アイルランド - 0.93%		
40 AIB Group PLC	125	0.11
12 Bank of Ireland Group PLC	96	0.08
5 CRH PLC	209	0.19
16 CRH PLC, ADR	612	0.55
	1,042	0.93
イタリア - 3.92%		
48 Eni SpA	678	0.61
320 Intesa Sanpaolo SpA	683	0.61
26 Stellantis NV (Italy listing)	399	0.36
89 Stellantis NV (US listing)	1,339	1.20
313 Telecom Italia SpA (voting rights)	66	0.06
92 UniCredit SpA	1,211	1.08
	4,376	3.92
オランダ - 6.41%		
19 ABN AMRO Bank NV	236	0.21
55 Aegon NV (Netherlands listing)	259	0.23
7 Akzo Nobel NV	496	0.45
32 ArcelorMittal SA (Netherlands listing)	840	0.75
5 ASR Nederland NV	206	0.18
1 Coca-Cola European Partners PLC (Netherlands listing)	51	0.05
- Heineken NV	36	0.03
97 ING Groep NV	1,124	1.01
5 JDE Peet's NV	149	0.13
46 Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,296	1.16
5 Koninklijke DSM NV	630	0.57
143 Koninklijke KPN NV	422	0.38
19 Koninklijke Philips NV (Netherlands listing)	277	0.25
13 NN Group NV	517	0.46
2 Prosus NV (Netherlands listing)	145	0.13
8 Randstad NV	470	0.42
	7,154	6.41
ノルウェー - 1.46%		
3 Adevinta ASA	25	0.02
1 Aker ASA	70	0.06
6 Austevoll Seafood ASA	51	0.05
3 DNB Bank ASA	51	0.05
17 Elkem ASA	60	0.05
5 Frontline Ltd	65	0.06
9 Golden Ocean Group Ltd (Norway listing)	75	0.07
53 Norsk Hydro ASA	384	0.34
5 Orkla ASA	36	0.03
1 Schibsted ASA, Class A	10	0.01
- Schibsted ASA, Class B	8	0.01

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式 (続き)		
ノルウェー - 1.46% (続き)		
7 SpareBank 1 SR-Bank ASA	75	0.07
21 Storebrand ASA	183	0.16
14 Subsea 7 SA	149	0.13
4 Wallenius Wilhelmsen ASA	40	0.04
8 Yara International ASA	341	0.31
	1,623	1.46
ポルトガル - 0.19%		
6 EDP Renovaveis SA	141	0.13
6 Galp Energia SGPS SA	67	0.06
	208	0.19
スペイン - 3.53%		
759 Banco Santander SA	2,177	1.95
119 Repsol SA	1,757	1.58
	3,934	3.53
スウェーデン - 4.95%		
2 AF POYRY AB	27	0.02
6 BillerudKorsnas AB	82	0.07
8 Boliden AB (voting rights)	298	0.27
10 Dometic Group AB	69	0.06
9 Electrolux AB	122	0.11
1 Essity AB, Class A	16	0.02
- Essity AB, Class B	5	0.01
4 Getinge AB	97	0.09
4 Hexpol AB	38	0.03
2 Holmen AB	89	0.08
19 Husqvarna AB, Class B	142	0.13
3 Intrum AB	40	0.04
4 Loomis AB	127	0.11
12 Millicom International Cellular SA, SDR	163	0.15
1 Pandox AB	14	0.01
12 Peab AB	67	0.06
4 Saab AB	138	0.12
16 Securitas AB	125	0.11
32 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Class A	351	0.32
24 Skanska AB	369	0.33
25 SKF AB	405	0.36
2 SKF AB, Class A	27	0.02
21 SSAB AB, Class A	117	0.11
43 SSAB AB, Class B	235	0.21
10 Svenska Cellulosa AB SCA	126	0.11
23 Svenska Handelsbanken AB, Class A	230	0.21
23 Swedbank AB	359	0.32
- Swedish Orphan Biovitrum AB	5	0.01
52 Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Class B	315	0.28
111 Telia Co AB	291	0.26
11 Trelleborg AB	268	0.24
8 Volvo AB, Class A	146	0.13
35 Volvo AB, Class B	614	0.55
	5,517	4.95
スイス - 16.44%		
1 ABB Ltd	40	0.04
- Accelleron Industries AG	1	-
9 Alcon Inc (Switzerland listing)	571	0.51
2 Alcon Inc (US listing)	145	0.13
1 Baloise Holding AG	171	0.15
- Barry Callebaut AG	124	0.11
23 Cie Financiere Richemont SA	2,991	2.68
85 Credit Suisse Group AG	249	0.22
4 Credit Suisse Group AG, ADR	11	0.01
11 Julius Baer Group Ltd	633	0.57
26 LafargeHolcim Ltd	1,287	1.15

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式 (続き)		
スイス - 16.44% (続き)		
1 Logitech International SA (US listing)	50	0.05
47 Novartis AG	4,021	3.61
14 Novartis AG, ADR	1,199	1.08
22 SIG Combibloc Group AG	466	0.42
1 Swatch Group AG (Bearer)	257	0.23
2 Swatch Group AG (Registered)	98	0.09
2 Swiss Life Holding AG	771	0.69
2 Swiss Prime Site AG	193	0.17
8 Swiss Re AG	685	0.61
2 Swisscom AG	953	0.85
89 UBS Group AG (Switzerland listing)	1,586	1.42
21 UBS Group AG (US listing)	363	0.33
3 Zurich Insurance Group AG	1,469	1.32
	18,334	16.44
イギリス - 24.63%		
85 Abrdn PLC	194	0.17
22 Airtel Africa PLC	31	0.03
15 Anglo American PLC	586	0.53
9 Associated British Foods PLC	168	0.15
452 Barclays PLC	849	0.76
60 Barratt Developments PLC	279	0.25
8 Bellway PLC	188	0.17
1 Berkeley Group Holdings	37	0.03
840 BP PLC	4,821	4.32
28 BP PLC, ADR	972	0.87
54 British American Tobacco PLC	2,141	1.92
26 British American Tobacco PLC, ADR	1,040	0.93
258 BT Group PLC	364	0.33
101 Ds Smith PLC	359	0.32
262 Glencore PLC	1,718	1.54
52 Haleon PLC	174	0.16
215 HSBC Holdings PLC	1,268	1.14
25 HSBC Holdings PLC, ADR	750	0.67
4 Investec PLC	26	0.02
148 J Sainsbury PLC	384	0.35
149 Kingfisher PLC	418	0.38
2,034 Lloyds Banking Group PLC	1,115	1.00
36 Lloyds Banking Group PLC, ADR	77	0.07
111 Melrose Industries PLC	172	0.16
11 Mondi PLC	202	0.18
131 NatWest Group PLC	399	0.36
13 Pearson PLC	149	0.13
2 Pearson PLC, ADR	27	0.02
2 Persimmon PLC	35	0.03
190 Shell PLC	5,334	4.78
5 Shell PLC, ADR	255	0.23
72 Standard Chartered PLC	514	0.46
- Takeaway.com NV (Netherlands listing)	5	0.01
1 Takeaway.com NV (UK listing)	23	0.02
212 Taylor Wimpey PLC	257	0.23
250 Tesco PLC	661	0.59
1,386 Vodafone Group PLC	1,476	1.32
	27,468	24.63
普通株式合計 - 98.86% (2021/1/30: 97.93%)		
	110,261	98.86
優先株		
ドイツ - 1.64%		
3 Bayerische Motoren Werke AG (non-voting rights)	273	0.24
5 Porsche Automobil Holding SE	301	0.27
9 Volkswagen AG (non-voting rights)	1,263	1.13
	1,837	1.64

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位：千株)	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)
優先株(続き)		
イタリア - 0.04%		
212 Telecom Italia SpA (non-voting rights)	43	0.04
	43	0.04
優先株合計 - 1.68% (2021/11/30: 2.00%)	1,880	1.68
ライツ		
スイス - 0.01%		
84 Credit Suisse Group AG	8	0.01
	8	0.01
ライツ合計 - 0.01% (2021/11/30: 0.00%)	8	0.01
投資合計 - 100.55% (2021/11/30: 99.93%)	112,149	100.55

	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)
現金及び現金同等物 - 0.21% (2021/11/30: 0.22%)	238	0.21
その他負債控除後のその他資産 - (0.76)% (2021/11/30: (0.15)%)	(854)	(0.76)
純資産	111,533	100.00

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

ファンド名	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)								
形態	アイルランド籍会社型投資信託 (米ドル建て)								
主要投資対象	欧州の小型株式等 (預託証書を含む)								
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ● 欧州の小型株に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得を目指します。 ● 銘柄選択にあたっては、企業の時価総額等の指標を利用します。 ● 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いません。 								
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ● 同一発行体の株式等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。 ● 欧州の新興国への投資割合は、純資産総額の20%以内とします。 								
分配方針	分配は行いません。								
運用管理費用	<p>純資産総額に対して</p> <table style="margin-left: 20px; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-right: 10px;">運用報酬</td> <td>年0.40%程度</td> </tr> <tr> <td>管理報酬</td> <td>年0.02%程度</td> </tr> <tr> <td>事務代行費用</td> <td>年0.01633%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> </table> <p>※上記の各料率には、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の各料率を上回ることがあります。</p>	運用報酬	年0.40%程度	管理報酬	年0.02%程度	事務代行費用	年0.01633%程度	保管費用	年0.01%程度
運用報酬	年0.40%程度								
管理報酬	年0.02%程度								
事務代行費用	年0.01633%程度								
保管費用	年0.01%程度								
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>								
申込手数料	ありません。								
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド								
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ピーティーイー・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー D F A オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド								
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。								

以下には、「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド (USDアキュムレーション・シェア)」をシェアクラスとして含む「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書 (2021年12月1日から2022年11月30日まで)

(千ユーロ)

収益	
受取利息	—
受取配当金	4,748
貸株収入	175
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損益	(22,451)
純損益	(17,528)
費用	
管理報酬	(618)
管理事務代行報酬及び保管報酬	(86)
監査報酬及び弁護士報酬	(3)
その他費用	(55)
報酬免除前費用合計	(762)
報酬免除及び払戻し	—
費用合計	(762)
金融費用控除前純損益	(18,290)
金融費用	
支払利息	(3)
分配金	(1,434)
金融費用合計	(1,437)
税引前純損益	(19,727)
源泉徴収税	(376)
税引後純損益	(20,103)
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産の増減	(20,103)

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

■ 投資保有明細 (2022年11月30日現在)

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キュロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キュロ)	純資産 比率 (%)
普通株式			普通株式(続き)		
オーストリア - 2.57%			ベルギー - 2.81% (続き)		
1 Addiko Bank AG	7	0.01	1 Orange Belgium SA	9	0.01
2 Agrana Beteiligungs AG	27	0.02	- Picanol	24	0.02
8 Andritz AG	411	0.30	18 Proximus SADP	179	0.13
4 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	135	0.10	5 Recticel SA	79	0.06
10 BAWAG Group AG	482	0.35	1 Roularita Media Group NV	14	0.01
5 CA Immobilien Anlagen AG	159	0.12	3 Shurgard Self Storage SA	112	0.08
1 DO & CO AG	105	0.08	1 Sipef NV	67	0.05
4 EVN AG	76	0.06	6 Teleten Group Holding NV	96	0.07
2 FACC AG	14	0.01	- TER Beke SA	11	0.01
10 Immofinanz Ag	-	-	2 Tessenderlo Group SA	62	0.05
1 Kapsch TrafficCom AG	10	0.01	1 Van de Velde NV	34	0.02
2 Lenzing AG	138	0.10	1 VGP NV	94	0.07
1 Mayr Melnhof Karton AG	143	0.10	12 Vivalco SA	49	0.04
2 Oberbank AG	170	0.12		3,848	2.81
4 Oesterreichische Post AG	141	0.10	デンマーク - 4.64%		
2 Pallfinger AG	42	0.03	17 ALK-Abello A/S	244	0.18
2 POLYTEC Holding AG	12	0.01	123 Alm Brand AS	196	0.14
2 Porr AG	24	0.02	16 Bang & Olufsen AS	22	0.02
16 Raiffeisen Bank International AG	246	0.18	9 Bavarian Nordic AS	284	0.21
- Rosenbauer International AG	16	0.01	1 Brodrene Hartmann AS	22	0.02
1 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	99	0.07	1 cBrain AS	15	0.01
2 Sempert AG Holding	35	0.03	2 Chemometec AS	249	0.18
1 Strabag SE (non-voting rights)	47	0.03	10 Columbus AS	9	0.01
21 Telekom Austria AG	123	0.09	3 D/S Norden AS	149	0.11
1 UBM Development AG	26	0.02	4 DFDS AS	139	0.10
13 UNIQA Insurance Group AG	92	0.07	- Djurslands Bank AS	14	0.01
4 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	99	0.07	7 FLSmidth & Co AS	190	0.14
12 Voestalpine AG	308	0.22	9 GN Store Nord AS	201	0.15
12 Wienerberger AG	317	0.23	41 H Lundbeck A/S, Class B	146	0.11
3 Zumtobel Group AG	20	0.01	2 H&H International AS	34	0.02
	3,524	2.57	21 ISS AS	439	0.32
ベルギー - 2.81%			1 Jeudan AS	44	0.03
3 Ackermans & van Haaren NV	476	0.35	7 Jyske Bank AS	403	0.29
20 AGFA-Gevaert NV	56	0.04	- Lan & Spar Bank	20	0.01
1 Alenor	33	0.02	6 Matas AS	55	0.04
9 Barco NV	206	0.15	5 Netcompany Group AS	225	0.16
5 Bekeert SA	158	0.12	4 Niifisk Holding AS	84	0.06
8 Biocartis NV	6	-	5 NKT AS	250	0.18
12 bpost SA	67	0.05	2 NNIT AS	16	0.01
1 Cie d'Entreprises CFE	13	0.01	1 North Media AS	9	0.01
5 Colruyt SA	126	0.09	1 NTG Nordic Transport Group	46	0.03
13 Decouinck NV	31	0.02	2 Per Aarsleff Holding AS	71	0.05
1 Deme Group NV	166	0.12	4 Ringkjøbning Landobank AS	446	0.33
20 Econoom Group SA	57	0.04	- Rockwool International AS, Class A	36	0.03
22 Euronav NV (Belgium listing)	416	0.30	1 Rockwool International AS, Class B	144	0.11
3 Euronav NV (US listing)	57	0.04	6 Royal Unibrew AS	430	0.31
1 EVS Broadcast Equipment SA	23	0.02	1 RTX AS	13	0.01
5 Exmar NV	45	0.03	9 Scandinavian Tobacco Group AS	148	0.11
7 Fagron	90	0.07	2 Schouw & Co AS	115	0.08
5 Galapagos NV	173	0.13	5 SimCorp AS	298	0.22
3 Gimv NV	114	0.08	1 Solar AS	80	0.06
4 Greenyard NV	24	0.02	1 SP Group AS	28	0.02
1 Immoibel SA	33	0.02	12 Spar Nord Bank AS	175	0.13
1 Ion Beam Applications	48	0.04	1 Sparekassen Sjælland-Fyn AS	18	0.01
1 Jensen-Group NV	16	0.01	8 Sydbank AS	278	0.20
2 Kinepolis Group NV	70	0.05	1 TCM Group AS	8	0.01
- Lotus Bakeries NV	272	0.20	- Tivoli AS	43	0.03
7 MDX-Health SA	5	-	5 Topdanmark AS	232	0.17
2 Melexis NV	185	0.14	3 TORM PLC	94	0.07
1 Mithra Pharmaceuticals SA	6	-	3 UIE PLC	73	0.05
7 Ontex Group NV	46	0.03			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
デンマーク - 4.64% (続き)			フランス - 8.66% (続き)		
23 Vestjysk Bank A/S	10	0.01	91 Air France-KLM	119	0.09
4 Zealand Pharma AS	116	0.08	2 AKWEL	25	0.02
	6,361	4.64	12 ALD SA	116	0.08
フィンランド - 3.93%			3 Alten SA	374	0.27
9 Aktia Bank Oyj	86	0.06	1 Assystem SA	29	0.02
1 Alandsbanken Abp	40	0.03	3 Atos SE	35	0.03
3 Alma Media Oyj	28	0.02	1 Aubay	45	0.03
1 Apelti Oyj	10	0.01	1 Axway Software SA	16	0.01
4 Aspo Oyj	30	0.02	- Bastide Le Confort Medical	12	0.01
2 Atria Oyj	19	0.01	7 Beneteau SA	74	0.05
4 Bittium Oyj	17	0.01	2 Bigben Interactive	14	0.01
4 Cargotec Oyj	179	0.13	1 Boiron SA	31	0.02
12 Caverion Oyj	82	0.06	2 Bonduelle SCA	26	0.02
7 Citycon Oyj	47	0.03	- Burelle SA	21	0.02
2 Digia Oyj	10	0.01	5 Casino Guichard Perrachon SA	58	0.04
2 Enento Group Oyj	42	0.03	3 Catalana Group	16	0.01
98 Finnair Oyj	44	0.03	1 Cegeledim SA	18	0.01
4 Fiskars Oyj Abp	69	0.05	103 CGG SA	68	0.05
15 F-Secure Oyj	46	0.03	2 Chargeurs SA	27	0.02
2 Harvia Oyj	41	0.03	3 Cie des Alpes	41	0.03
5 HKScan Oyj	5	-	7 Cie Plastique Omnium SA	105	0.08
13 Huhtamaki Oyj	448	0.33	3 Claranova SADIR	10	0.01
4 Kamux Corp	18	0.01	15 Colface SA	181	0.13
15 Kemira Oyj	211	0.15	16 Derichebourg SA	85	0.06
15 Kojamo Oyj	221	0.16	1 Ekinops	10	0.01
7 Konecranes Oyj	208	0.15	- Electricite de Strasbourg SA	28	0.02
4 Lassila & Tikanoja Oyj	39	0.03	16 Eitor Group SA	48	0.04
2 Marimekko Oyj	17	0.01	24 Elis SA	302	0.22
21 Metsa Board Oyj, Class B	180	0.13	1 Eramet	116	0.09
4 Musti Group Oyj	66	0.05	- Esso SA Francaise	27	0.02
17 Nokian Renkaat Oyj	175	0.13	6 Etablissements Maurel et Prom SA	26	0.02
- Olvi Oyj	56	0.04	5 Eurazeo SE	303	0.22
- Oma Saastopankki Oyj	8	0.01	23 Eutelsat Communications SA	176	0.13
4 Oriola Oyj, Class A	8	0.01	16 Faurecia SE (France listing)	253	0.18
15 Oriola Oyj, Class B	26	0.02	2 Fnac Darty SA	85	0.06
4 Orion Oyj, Class A	187	0.14	3 Gaztransport Et Technigaz SA	370	0.27
9 Orion Oyj, Class B	453	0.33	2 GL Events	30	0.02
47 Outokumpu Oyj	230	0.17	1 Groupe Crit	39	0.03
2 Pihlajalinna Oyj	16	0.01	1 Guerbet	15	0.01
1 Ponsse Oyj	34	0.03	3 Haulotte Group SA	9	0.01
12 Raisio Oyj	25	0.02	1 Hexaom	11	0.01
3 Revenio Group Oyj	118	0.09	- ID Logistics Group	86	0.06
6 Rovio Entertainment Oyj	33	0.02	5 Imerys SA	209	0.15
10 Sanoma Oyj	111	0.08	1 Infotel SA	29	0.02
1 Scanfil Oyj	7	0.01	2 Innate Pharma SA	4	-
3 Taaleri Oyj	32	0.02	- Interparfums SA	11	0.01
1 Talenom Oyj	6	-	6 Ipsos Group SA	309	0.23
2 Teleste Oyj	8	0.01	3 Jacquet Metal Service SA	44	0.03
11 Terveystalo Oyj	72	0.05	9 JCDecaux SA	156	0.11
11 TietoEVRY Oyj	288	0.21	2 Kaufman & Broad SA	57	0.04
6 Tokmanni Group Corp	84	0.06	10 Korian SA	96	0.07
8 Uponor Oyj	117	0.09	- Laurent-Perrier	45	0.03
2 Vaisala Oyj	98	0.07	- LDC SA	12	0.01
22 Valmet Oyj	543	0.40	5 Lectra	156	0.11
3 Verkkokauppa.com Oyj	9	0.01	1 Linedata Services	28	0.02
1 Viking Line Abp	14	0.01	3 LISI	59	0.04
41 Wartsila Oyj Abp	344	0.25	1 LNA Sante SA	19	0.01
15 WithSecure Oyj	21	0.02	1 Lumibird	19	0.01
21 YIT Oyj	56	0.04	6 Maisons du Monde SA	67	0.05
	5,382	3.93	2 Manitou BF SA	34	0.03
フランス - 8.66%			- Manutan International	37	0.03
4 ABC arbitrage	29	0.02	2 Mersen SA	85	0.06

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
フランス - 8.66% (続き)			ドイツ - 11.31% (続き)		
5 Metropole Television SA	72	0.05	5 7C Solarparken AG	21	0.02
1 Nacon SA	2	-	7 Aareal Bank AG	222	0.16
4 Neoen SA	147	0.11	- Adesso SE	47	0.03
- Neuronex SA	11	0.01	2 Adler Group SA	4	-
4 Nexans SA	321	0.23	11 AIXTRON SE	337	0.25
5 Nexity SA	134	0.10	- All for One Group AG	11	0.01
3 Nicox	4	-	1 Allgeier SE	46	0.03
3 NRJ Group	19	0.01	1 Amadeus Fire AG	85	0.06
3 Oeneo SA	36	0.03	63 Aroundtown SA	147	0.11
4 Orpea SA	28	0.02	1 Atoss Software AG	71	0.05
- Pharmagest Inter@ctive	22	0.02	1 Aumann AG	19	0.01
1 Plastivaleoire	5	-	4 Aurubis AG	321	0.23
5 Quadient SA	68	0.05	2 Auto1 Group SE	15	0.01
3 Rallye SA	9	0.01	2 Basler AG	70	0.05
2 Recylex SA	-	-	2 Bauer AG	16	0.01
34 Revel SA	609	0.44	2 BayWa AG	104	0.08
- Robertet SA	17	0.01	10 Bechtle AG	332	0.24
5 Rothschild & Co	179	0.13	5 Befesa SA	212	0.15
13 Rubis SCA	308	0.23	1 Bertrandt AG	27	0.02
- Samsø SA	14	0.01	1 bet-at-home.com AG	5	-
1 Savencia SA	32	0.02	1 Bijou Brigitte AG	30	0.02
21 SCOR SE	384	0.28	5 Biffinger SE	136	0.10
2 SEB SA	130	0.10	8 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	28	0.02
1 Seche Environnement SA	57	0.04	5 CANCOM SE	144	0.10
50 SES SA	328	0.24	20 Ceconomy AG	45	0.03
3 SMCP SA	20	0.01	1 CENIT AG	15	0.01
3 Societe BIC SA	185	0.14	1 Cewe Stiftung & Co KGaA	82	0.06
1 Societe pour l'Informatique Industrielle	51	0.04	4 CompuGroup Medical SE & Co KGaA	150	0.11
3 SOITEC	445	0.33	4 CropEnergies AG	58	0.04
16 Solocal Group	11	0.01	6 CTS Eventim AG & Co KGaA	362	0.26
1 Somfy SA	186	0.14	- Data Modul AG Produktion Und Vertrieb Von Elektronischen Systemen	18	0.01
2 Sopra Steria Group	337	0.25	2 Dermapharm Holding SE	96	0.07
15 SPIE SA	360	0.26	2 Deutsche Beteiligungs AG	58	0.04
- Stef SA	44	0.03	19 Deutsche Pfandbriefbank AG	144	0.10
1 Sword Group	37	0.03	18 Deutz AG	78	0.06
1 Synergie SA	45	0.03	9 DIC Asset AG	68	0.05
18 Technicolor Creative Studios SA	5	-	1 Dr Hoelne AG	13	0.01
18 Technicolor SA	4	-	- Draegerwerk AG & Co KGaA (voting rights)	18	0.01
15 Technip Energies NV	227	0.17	6 Duerr AG	187	0.14
8 Television Francaise 1 SA	56	0.04	2 DWS Group SE	52	0.04
1 Thermador Groupe	112	0.08	2 Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	108	0.08
5 Takehau Capital SCA	123	0.09	1 EDAG Engineering Group AG	15	0.01
- Totalenergies EP Gabon	18	0.01	1 Elmos Semiconductor AG	54	0.04
1 Trigano SA	157	0.11	4 ElingKlinger AG	30	0.02
10 Ubisoft Entertainment SA	255	0.19	15 Encavis AG	296	0.22
1 Union Financiere de France BQE SA	13	0.01	1 Energiekontor AG	72	0.05
22 Valeo SA	390	0.28	1 Evotec SE	22	0.02
13 Vallourec SA	145	0.11	4 Fiellmann AG	122	0.09
8 Verallia SA	232	0.17	6 flatexDEGIRO AG	59	0.04
- Vetoquinol SA	37	0.03	- FORTEC Elektronik AG	11	0.01
3 Vicat SA	78	0.06	5 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	218	0.16
5 WIEL & Cie SA	29	0.02	16 Freenet AG	339	0.25
1 Vilmorin & Cie SA	44	0.03	4 Fuchs Petrolub SE (voting rights)	125	0.09
1 Virbac SA	161	0.12	2 GEA Group AG	77	0.06
1 Voltalia SA	23	0.02	5 Gerresheimer AG	341	0.25
1 Vranken-Pommery Monopole SA	10	0.01	2 Gesco AG	44	0.03
1 Wavestone	41	0.03	3 GFT Technologies SE	103	0.08
8 X-Fab Silicon Foundries SE	51	0.04	- GK Software SE	12	0.01
- Xilam Animation SA	8	0.01	3 Global Fashion Group SA	3	-
	11,861	8.66	15 Grand City Properties SA	142	0.10
ドイツ - 11.31%			2 GRENKE AG	42	0.03
6 1&1 Drillisch AG	78	0.06			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キューロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: キューロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
ドイツ - 11.31% (続き)			ドイツ - 11.31% (続き)		
3 H&R GmbH & Co KGaA	17	0.01	3 Stabilus SE	193	0.14
3 Hamburger Hafen und Logistik AG	39	0.03	1 Stratec SE	67	0.05
- Hawesko Holding AG	8	0.01	5 Stroer SE & Co KGaA	211	0.15
43 Heidelberger Druckmaschinen AG	72	0.05	9 Suedzucker AG	127	0.09
12 HelloFresh SE	293	0.21	3 SUESS MicroTec SE	49	0.04
5 Hensoldt AG	119	0.09	1 Surftec Group SE	26	0.02
3 Hochlief AG	175	0.13	1 Syntlab AG	12	0.01
1 Hornbach Holding AG & Co KGaA	96	0.07	1 Syzygy AG	3	-
8 Hugo Boss AG	428	0.31	23 TAG Immobilien AG	134	0.10
- Hypoport SE	45	0.03	4 Takkt AG	57	0.04
3 Indus Holding AG	59	0.04	12 TeamViewer AG	156	0.11
6 Instone Real Estate Group SE	51	0.04	1 Technotrans SE	38	0.03
1 IVU Traffic Technologies AG	19	0.01	55 thyssenkrupp AG	300	0.22
7 Jenoptik AG	191	0.14	1 Traffic Systems SE	21	0.02
2 JOST Werke AG	123	0.09	7 United Internet AG	150	0.11
25 K&S AG	536	0.39	2 Unit Zael Network SE	41	0.03
9 Kloeckner & Co SE	80	0.06	- USU Software AG	8	0.01
2 Koenig & Bauer AG	31	0.02	1 Varta AG	35	0.03
2 Kronos AG	201	0.15	3 VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	235	0.17
- KSB SE & Co KGaA	19	0.01	2 Vitesco Technologies Group AG	91	0.07
2 KWS Saat SE & Co KGaA	101	0.07	1 Vossloh AG	39	0.03
10 Lanxess AG	390	0.28	3 Wacker Neuson SE	55	0.04
6 LEG Immobilien AG	340	0.25	1 Washtec AG	55	0.04
2 Leifheit AG	30	0.02	1 Westwing Group AG	11	0.01
6 Leoni AG	35	0.03	2 Wuestenrot & Wuerttembergische AG	37	0.03
1 Manz AG	21	0.02		15,505	11.31
2 Medigene AG	5	-	アイルランド - 1.12%		
- Medios AG	9	0.01	83 AIB Group PLC	258	0.19
25 METRO AG	214	0.16	83 Bank of Ireland Group PLC	662	0.48
8 MLP SE	42	0.03	79 Cairn Homes PLC	74	0.05
1 Nagarro SE	130	0.09	18 Dalata Hotel Group PLC	61	0.05
4 Nemetschek SE	173	0.13	4 FBD Holdings PLC	46	0.03
- New Work SE	57	0.04	24 Gianbia PLC	275	0.20
2 Nexus AG	140	0.10	76 Glenveagh Properties PLC	71	0.05
19 Nordex SE	229	0.17	19 Irish Continental Group PLC	81	0.06
4 Norma Group SE	67	0.05	6 Permanent TSB Group Holdings PLC	11	0.01
1 OHB SE	34	0.02		1,539	1.12
7 Patrizia AG	62	0.05	イタリア - 6.55%		
1 Pfeiffer Vacuum Technology AG	136	0.10	218 A2A SpA	281	0.21
3 PNE AG	64	0.05	6 ACEA SpA	86	0.06
- Progress-Werk Oberkirch AG	10	0.01	35 Anima Holding SpA	129	0.09
27 ProSiebenSat.1 Media SE	238	0.17	2 Aquafil SpA	11	0.01
1 PSI Software AG	31	0.02	19 Arnoldo Mondadori Editore SpA	35	0.03
2 PVA TePla AG	41	0.03	14 Ascopave SpA	34	0.02
15 Q.beyond AG	12	0.01	8 Autogrill SpA	49	0.04
1 R Stahl AG	8	0.01	2 Avio SpA	18	0.01
- Rational AG	54	0.04	15 Azimut Holding SpA	304	0.22
1 Rheinmetall AG	135	0.10	8 Banca Generali SpA	261	0.19
1 RTL Group SA	48	0.03	4 Banca IFIS SpA	49	0.04
7 S&T AG	103	0.07	30 Banca Mediolanum SpA	244	0.18
7 SAF-Holland SE	63	0.05	77 Banca Popolare di Sondrio SCpA	298	0.22
4 Salzgitler AG	119	0.09	15 Banca Profilo SpA	3	-
- Schloss Wachenheim AG	1	-	12 Banca Sistema SpA	18	0.01
12 Scout24 AG	614	0.45	186 Banco BPM SpA	621	0.45
- Secunet Security Networks AG	49	0.04	7 Banco di Desio e della Brianza SpA	21	0.02
6 SGL Carbon SE	45	0.03	149 BPER Banca	296	0.22
1 Shop Apotheke Europe NV	63	0.05	20 Brembo SpA	229	0.17
4 Siltronic AG	282	0.21	5 Brunello Cucinelli SpA	304	0.22
2 Sixt SE (voting rights)	179	0.13	13 Buzzi Unicem SpA	235	0.17
- SNP Schneider-Neureither & Partner SE	5	-	14 Cairo Communication SpA	21	0.02
1 Softing AG	3	-	4 Carel Industries SpA	107	0.08
7 Software AG	163	0.12	6 Cementir Holding NV	40	0.03

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位：千株)	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数(単位：千株)	評価額 (単位：千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
イタリア - 6.55%(続き)			イタリア - 6.55%(続き)		
102 CIR SpA-Compagnie Industriali	44	0.03	52 Unipol Gruppo SpA	254	0.19
11 Credito Emiliano SpA	75	0.05	33 Webuild SpA	50	0.04
72 d'Amico International Shipping SA	27	0.02	3 Zignago Vetro SpA	46	0.03
2 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (voting rights)	50	0.04		8,980	6.55
11 De' Longhi SpA	231	0.17	オランダ - 3.71%		
9 DeA Capital SpA	10	0.01	14 Aalberts NV	539	0.39
1 Digital Bros SpA	17	0.01	2 Aifen NV	193	0.14
3 doValue SpA	24	0.02	4 AMG Advanced Metallurgical Group NV	158	0.12
2 Elica SpA	4	-	1 Amsterdam Commodities NV	18	0.01
15 Emak SpA	18	0.01	7 APERAM SA	199	0.15
37 Enav SpA	157	0.11	10 Arcadis NV	385	0.28
6 Espritnet SpA	44	0.03	7 ASR Nederland NV	294	0.21
5 Eurotech SpA	16	0.01	2 B&S Group	11	0.01
3 Fila SpA	19	0.01	6 Basic-Fit NV	167	0.12
56 Fincantieri SpA	31	0.02	10 BE Semiconductor Industries NV	620	0.45
30 FNM SpA	14	0.01	3 Beler Bed Holding NV	9	0.01
2 Garofalo Health Care SpA	9	0.01	3 Brunel International NV	32	0.02
1 Gefran SpA	9	0.01	7 Corbion NV	196	0.14
17 Geox SpA	14	0.01	5 CTP NV	50	0.04
1 GPI SpA	8	0.01	5 Flow Traders	107	0.08
5 Gruppo MutuiOnline SpA	124	0.09	5 ForFarmers NV	15	0.01
1 GVS SpA	4	-	14 Fugro NV	213	0.16
112 Hera SpA	300	0.22	5 Heijmans NV	48	0.04
9 Illimity Bank SpA	67	0.05	2 Kendrion NV	32	0.02
43 IMMSI SpA	18	0.01	36 Koninklijke BAM Groep NV	81	0.06
50 Intek Group SpA	28	0.02	7 Koninklijke Vopak NV	203	0.15
8 Interpump Group SpA	359	0.26	1 Lucas Bols BV	12	0.01
86 Iren SpA	137	0.10	1 Nedap NV	42	0.03
66 Italgas SpA	374	0.27	14 Ordina NV	56	0.04
2 Italmobiliare SpA	59	0.04	43 Pharming Group NV	54	0.04
16 Iveco Group NV	106	0.08	54 PostNL NV	97	0.07
6 IVS Group SA	23	0.02	18 SBM Offshore NV	283	0.21
58 Leonardo SpA	445	0.32	1 SIF Holding NV	6	-
- LU-VE SpA	-	-	17 Signify NV	572	0.42
24 Maire Tecnimont SpA	75	0.05	3 Sligro Food Group NV	57	0.04
99 MFE-MediaForEurope NV, Class A	40	0.03	4 TKH Group NV	163	0.12
39 MFE-MediaForEurope NV, Class B	22	0.02	9 TomTom NV	68	0.05
2 Newlat Food SpA	8	0.01	4 Van Lanschot Kempen NV	97	0.07
1 Openjobmetis Spa agenzia per il lavoro	13	0.01		5,077	3.71
1 Orsero SpA	11	0.01	ノルウェー - 1.85%		
28 OVS SpA	61	0.04	3 2020 Bulkers Ltd	25	0.02
- Pharmanutra SpA	25	0.02	61 ABG Sundal Collier Holding ASA	34	0.02
29 Piaggio & C SpA	82	0.06	30 Akastor ASA	29	0.02
46 Pirelli & C SpA	198	0.14	13 Aker Carbon Capture ASA	14	0.01
1 Prima Industrie SpA	20	0.01	8 Aker Solutions ASA	29	0.02
13 RAI Way SpA	67	0.05	9 American Shipping Co ASA	36	0.03
3 Reply SpA	329	0.24	1 ArcticZymes Technologies ASA	17	0.01
26 Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	17	0.01	1 Asetek AS	2	-
1 Sabaf SpA	18	0.01	9 Atea ASA	108	0.08
1 SAES Getters SpA (voting rights)	20	0.01	4 Atlantic Sapphire ASA	3	-
39 Safilo Group SpA	60	0.04	25 Axactor ASA	15	0.01
7 Salvatore Ferragamo SpA	118	0.09	19 B2Holding ASA	16	0.01
1 Sanlorenzo SpA	21	0.02	8 Belships ASA	10	0.01
89 Saras SpA	104	0.08	5 Bergenbio ASA	5	-
1 Sesa SpA	142	0.10	3 Bonheur ASA	76	0.06
9 Sogefi SpA	8	0.01	9 Borr Drilling Ltd (Norway listing)	42	0.03
6 SOL SpA	109	0.08	1 Borr Drilling Ltd (US listing)	2	-
15 Tamburi Investment Partners SpA	118	0.09	10 Borregaard ASA	155	0.11
17 Technogym SpA	128	0.09	5 Bouvet ASA	27	0.02
759 Telecom Italia SpA (voting rights)	159	0.12	20 BW Energy Ltd	54	0.04
3 Tinexta Spa	59	0.04	10 BW LPG Ltd	88	0.06
3 Unineuro SpA	39	0.03	11 BW Offshore Ltd	28	0.02

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
ノルウェー-1.85%(続き)			スペイン-4.38%(続き)		
3 Cadeler A/S	12	0.01	2 Alantia Partners SA	27	0.02
8 Crayon Group Holding ASA	80	0.06	9 Almiral SA	86	0.06
53 DNO ASA	65	0.05	124 Amper SA	21	0.01
20 Europris ASA	123	0.09	19 Applus Services SA	119	0.09
1 FLEX LNG Ltd	39	0.03	13 Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	45	0.03
6 Grieg Seafood ASA	38	0.03	3 Azkoyen SA	17	0.01
15 Hexagon Composites ASA	41	0.03	722 Banco de Sabadell SA	648	0.47
35 IDEX Biometrics ASA	4	-	91 Bankinter SA	573	0.42
23 Kahoot ASA	51	0.04	10 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	218	0.16
2 Kid ASA	15	0.01	7 CIE Automotive SA	168	0.12
27 Kltron ASA	62	0.05	2 Construcciones y Auxillar de Ferrocarriles SA	67	0.05
135 Kongsberg Automotive ASA	35	0.03	2,610 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	36	0.03
1 Medistim ASA	23	0.02	9 Ebro Foods SA	134	0.10
12 MPC Container Ships AS	21	0.02	11 eDreams ODIGEO SA	48	0.03
8 Norske Skog ASA	45	0.03	6 Elecnor SA	60	0.04
42 Norwegian Air Shuttle ASA	36	0.03	31 Enagas SA	531	0.39
3 Norwegian Energy Co SA	113	0.08	23 Ence Energia y Celulosa SA	74	0.05
4 NRC Group ASA	6	-	8 Ercros SA	27	0.02
18 Odfjell Drilling Ltd	45	0.03	41 Faes Farma SA	152	0.11
2 Odfjell SE	13	0.01	6 Fluidra SA	93	0.07
3 Odfjell Technology Ltd	9	0.01	11 Fomento de Construcciones y Contratas SA	93	0.07
5 OKEA ASA	21	0.02	25 Gestamp Automocion SA	92	0.07
3 Otello Corp ASA	3	-	12 Global Dominion Access SA	46	0.03
8 Panor Energy ASA	23	0.02	1 Grenergy Renovables SA	26	0.02
4 Pareto Bank ASA	18	0.01	7 Grupo Catalana Occidente SA	214	0.16
80 PGS ASA	48	0.03	5 Grupo Empresarial San Jose SA	21	0.02
3 PhotoCure ASA	28	0.02	2 Iberpapel Gestion SA	21	0.02
9 Protector Forsikring ASA	104	0.08	17 Indra Sistemas SA	165	0.12
47 REC Silicon ASA	80	0.06	3 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	93	0.07
9 Scatec Solar ASA	76	0.06	90 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	91	0.07
3 Self Storage Group ASA	6	-	121 Mapfre SA	222	0.16
6 Selvaag Bolig ASA	18	0.01	17 Melia Hotels International SA	90	0.07
11 Shelf Drilling Ltd	25	0.02	3 Miquel y Costas & Miquel SA	30	0.02
6 Solstad Offshore ASA	17	0.01	7 Neinor Homes SA	66	0.05
3 Sparebank 1 Oestlandet	28	0.02	56 Obrascun Huarte Lain SA	26	0.02
6 SpareBank 1 Sorost-Norge	32	0.02	3 Orzyon Genomics SA	6	-
2 Sparebanken More	18	0.01	2 Pharma Mar SA	119	0.09
3 Stolt-Nielsen Ltd	70	0.05	2 Prim SA	26	0.02
5 Treasure ASA	9	0.01	35 Promotora de Informaciones SA	13	0.01
2 Ultimovacs ASA	17	0.01	36 Prosegur Cash SA	22	0.02
12 Veidekke ASA	117	0.09	24 Prosegur Cia de Seguridad SA	43	0.03
2 Vow ASA	5	-	46 Realia Business SA	48	0.03
1 Wilh Wilhelmsen Holding ASA (non-voting rights)	14	0.01	61 Sacyr SA	163	0.12
2 Wilh Wilhelmsen Holding ASA (voting rights)	60	0.04	9 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	159	0.12
18 XXL ASA	8	0.01	10 Talgo SA (Spain listing)	31	0.02
	2,536	1.85	4 Tecnicas Reunidas SA	40	0.03
ポルトガル-0.66%			15 Tubacex SA	30	0.02
9 Altri SGPS SA	52	0.04	154 Uicajia Banco SA	153	0.11
1,379 Banco Comercial Portugues SA	215	0.16	2 Vidrala SA (voting rights)	170	0.12
6 Corticeira Amorim SGPS SA	53	0.04	5 Viscofan SA	289	0.21
15 CTT-Correios de Portugal SA	50	0.03	9 Vocoento SA	7	-
2 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	18	0.01		6,000	4.38
5 Ibersol SGPS SA	28	0.02	スウェーデン-5.14%		
30 Navigator Co SA	116	0.08	11 AcadeMedia AB	46	0.03
32 NOS SGPS SA	122	0.09	3 AddLife AB	31	0.02
54 REN-Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	137	0.10	16 AddNode Group AB	147	0.11
122 Sonae SGPS SA	119	0.09	6 AF POYRY AB	95	0.07
	910	0.66	5 Alimak Group AB	34	0.02
スペイン-4.38%			4 Alligo AB	31	0.02
24 Acerinox SA	228	0.17	7 Ambea AB	32	0.02
2 Adevo Group International SA	-	-	3 Anhehem Fastigheter	6	-
1 Aedas Homes SA	13	0.01			

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
スウェーデン: 5.14% (続き)			スウェーデン: 5.14% (続き)		
- AQ Group AB	11	0.01	21 Instalco AB	84	0.06
3 Arise AB	14	0.01	11 International Petroleum Corp (Sweden listing)	121	0.09
22 Arjo AB	85	0.06	4 Intrum AB	48	0.04
4 Atrium Ljungberg AB	61	0.04	9 Inwido AB	88	0.06
14 Attendo AB	32	0.02	5 ITAB Shop Concept AB	5	-
7 Beijer Almas AB	105	0.08	7 JM AB	114	0.08
4 Beijer Electronics Group AB	37	0.03	9 Kamov Group AB	47	0.03
4 Bergman & Beving AB	38	0.03	3 K-last Holding AB	5	-
12 Betsson AB	97	0.07	3 KNOW IT AB	55	0.04
3 Better Collective A/S	40	0.03	22 Lagercrantz Group AB	222	0.16
8 BHG Group AB	15	0.01	1 Lime Technologies AB	18	0.01
13 Billa AB	144	0.11	11 Lindab International AB	124	0.09
2 BioGaia AB	13	0.01	7 Loomis AB	201	0.15
2 BiolInvent International AB	8	0.01	7 Mekonomen AB	74	0.05
9 Biotage AB	145	0.11	3 MIPS AB	128	0.09
13 Bonava AB	34	0.03	13 Modern Times Group MTG AB	99	0.07
5 Boxtz AB	52	0.04	4 Momentum Group AB	22	0.02
27 Bravida Holding AB	258	0.19	13 Munters Group AB	107	0.08
5 Bufab AB	107	0.08	11 Mycronic AB	184	0.13
2 Bulten AB	14	0.01	10 NCAB Group AB	60	0.04
8 Bure Equity AB	163	0.12	9 NCC AB	86	0.06
10 Byggmax Group AB	46	0.03	3 Nederman Holding AB	38	0.03
6 Catella AB	20	0.01	56 Net Insight AB	32	0.02
3 Catena AB	101	0.07	6 New Wave Group AB	115	0.08
3 Catena Media PLC	8	0.01	18 Nobia AB	36	0.03
10 Cavotec SA	15	0.01	17 Nolato AB	89	0.07
1 Cellevisio AB	21	0.02	6 Nordic Waterproofing Holding AB	80	0.06
4 Cibus Nordic Real Estate AB	59	0.04	3 Note AB	46	0.03
6 Clas Ohlson AB	39	0.03	5 NP3 Fastigheter AB	75	0.05
29 Cloetta AB	56	0.04	23 Nyfosa AB	159	0.12
9 Collector Bank AB	22	0.02	15 OEM International AB	88	0.06
2 Concentric AB	34	0.03	1 Orexo AB	2	-
8 Coor Service Management Holding AB	48	0.04	16 Peab AB	89	0.07
- Corem Property Group	6	-	8 Platzer Fastigheter Holding AB	59	0.04
15 Corem Property Group AB	10	0.01	21 Pricer AB	33	0.02
12 Dios Fastigheter AB	88	0.06	5 Proact IT Group AB	36	0.03
9 Dometic Group AB	64	0.05	35 Ratos AB	146	0.11
5 Doro AB	7	0.01	3 RaySearch Laboratories AB	14	0.01
4 Duni AB	34	0.03	29 Resurs Holding AB	65	0.05
9 Dustin Group AB	40	0.03	17 Rottneros AB	21	0.02
2 Easttrine AB	26	0.02	7 Scandi Standard AB	34	0.02
2 Elanders AB	24	0.02	22 Scandic Hotels Group AB	73	0.05
22 Electrolux Professional AB	86	0.06	1 Sdptech AB	29	0.02
14 Eltel AB	12	0.01	84 Sensys Gatsco Group AB	7	0.01
2 Enea AB	17	0.01	6 SkiStar AB	62	0.05
2 Eolus Wind AB	17	0.01	2 Solid Forsakring AB	9	0.01
2 eWork Group AB	18	0.01	1 Stendoren Fastigheter AB	20	0.01
11 Fagerhult AB	44	0.03	43 Stillfront Group AB	65	0.05
3 Fastighets AB Trionan	6	-	12 Systemair AB	80	0.06
5 FastPartner AB, Class A	37	0.03	4 Tethys Oil AB	25	0.02
- FastPartner AB, Class D	1	-	1 TF Bank AB	9	0.01
1 Fenix Outdoor International AG	51	0.04	6 Troax Group AB	100	0.07
- Ferronordic AB	2	-	2 VBG Group AB	25	0.02
1 Fingerprint Cards AB (non-voting rights)	2	-	1 Viaplay Group AB	17	0.01
23 Fingerprint Cards AB (voting rights)	7	0.01	3 Vitec Software Group AB	119	0.09
1 GS Entertainment AB	20	0.01	1 XSpray Pharma AB	4	-
3 GARO AB	31	0.02		7,046	5.14
17 Granges AB	132	0.10			
8 Heba Fastighets	24	0.02	スイス: 13.78%		
2 HMS Networks AB	44	0.03	17 Adecco Group AG	557	0.41
9 Hoist Finance AB	21	0.02	2 Allreal Holding AG	295	0.22
5 Humana AB	18	0.01	1 ALSO Holding AG	152	0.11
			35 ams AG	277	0.20

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
スイス - 13.78% (続き)			スイス - 13.78% (続き)		
- APG SGA SA	34	0.02	1 Medacta Group SA	78	0.06
9 Arbonia AG	124	0.09	3 Medmix AG	52	0.04
151 Anyza AG	178	0.13	1 Meier Tobler Group AG	22	0.02
4 Ascom Holding AG	33	0.02	- Metall Zug AG	60	0.04
- Autoneum Holding AG	47	0.03	6 Mobilezone Holding AG	107	0.08
6 Baloise Holding AG	825	0.60	1 Mobimo Holding AG	214	0.16
- Banque Cantonale de Geneve	51	0.04	30 OC Oerlikon Corp AG	192	0.14
1 Banque Cantonale Vaudoise	81	0.06	2 Orascom Development Holding AG	16	0.01
1 Belimo Holding AG	568	0.41	- Orell Fuessli Holding AG	9	0.01
- Bell Food Group AG	67	0.05	1 Orior AG	71	0.05
1 Bellevue Group AG	52	0.04	- Peach Property Group AG	5	-
1 Berner Kantonalbank AG	113	0.08	- Phoenix Mecano AG	26	0.02
3 BKW AG	351	0.26	- Piazza AG	56	0.04
1 Bossard Holding AG	176	0.13	6 PSP Swiss Property AG	663	0.48
1 Bucher Industries AG	374	0.27	1 Rietter Holding AG	59	0.04
- Burckhardt Compression Holding AG	242	0.18	- Romande Energie Holding SA	56	0.04
1 Burkhalter Holding AG	55	0.04	- Schaffner Holding AG	26	0.02
1 Calida Holding AG	38	0.03	- Schweizer Technologies AG	83	0.06
- Carlo Gavazzi Holding AG	32	0.02	1 Sensirion Holding AG	130	0.09
4 Cembra Money Bank AG	323	0.24	3 SFS Group AG	278	0.20
- Cicolor Technologies Ltd	12	0.01	1 Siegfried Holding AG	383	0.28
- Cie Financiere Tradition SA	36	0.03	11 Softwareone Holding AG	163	0.12
33 Clariant AG	508	0.37	- St Galler Kantonalbank AG	175	0.13
1 Coltene Holding AG	48	0.04	3 Sulzer AG	255	0.19
1 Comet Holding AG	159	0.12	10 Swiss Prime Site AG	763	0.56
- Conzetta AG	168	0.12	76 Swiss Steel Holding AG	19	0.01
1 COSMO Pharmaceuticals NV	62	0.05	2 Swissquote Group Holding SA	222	0.16
1 Daetwyler Holding AG	135	0.10	8 Temenos AG	459	0.33
4 DKSH Holding AG	297	0.22	- Thurgauer Kantonalbank	13	0.01
- dormakaba Holding AG	138	0.10	- TX Group AG	68	0.05
9 Dufry AG	364	0.27	- u-blox Holding AG	41	0.03
15 EFG International AG	126	0.09	2 Valiant Holding AG	191	0.14
- Emmi AG	223	0.16	1 Varia US Properties AG	33	0.02
3 EnergieDienst Holding AG	139	0.10	3 VAT Group AG	778	0.57
108 Evolva Holding SA	9	0.01	- Vaudoise Assurances Holding SA	47	0.03
1 Feintool International Holding AG	28	0.02	2 Vetropack Holding AG	52	0.04
3 Flughafen Zurich AG	470	0.34	11 Von Roll Holding AG	11	0.01
- Forbo Holding AG	166	0.12	4 Vontobel Holding AG	258	0.19
2 Fundamenta Real Estate AG	33	0.02	1 VP Bank AG	52	0.04
7 Galenica AG	527	0.38	2 VZ Holding AG	141	0.10
31 GAM Holding AG	27	0.02	- V-ZUG Holding AG	25	0.02
12 Georg Fischer AG	706	0.52	1 Walliser Kantonalbank	93	0.07
- Guntl Holding AG	43	0.03	- Warteck Invest AG	58	0.04
6 Helvetia Holding AG	613	0.45	- Ypsomed Holding AG	18	0.01
1 Hiag Immobilien Holding AG	99	0.07	2 Zehnder Group AG	93	0.07
- HOCHDORF Holding AG	4	-	- Zug Estates Holding AG	81	0.06
2 Huber & Suhner AG	190	0.14	- Zuger Kantonalbank AG	179	0.13
- Hypothekarbank Lenzburg AG	25	0.02		18,885	13.78
2 Implen AG	72	0.05			
1 Ina Invest Holding AG	13	0.01	イギリス - 23.36%		
- Inficon Holding AG	191	0.14	3 4Imprint Group PLC	166	0.12
- Interroll Holding AG	175	0.13	43 888 Holdings PLC	51	0.04
- Intershop Holding AG	129	0.09	1 Accesso Technology Group PLC	13	0.01
- Investis Holding SA	48	0.03	24 Advanced Medical Solutions	75	0.05
1 Jungfraubahn Holding AG	76	0.06	14 AG Barr PLC	80	0.06
1 Kardex Holding AG	133	0.10	31 AJ Bell PLC	132	0.10
- Komax Holding AG	123	0.09	7 Alfa Financial Software Holdings	12	0.01
8 Kudelski SA	21	0.02	59 Alliance Pharma PLC	33	0.02
3 Landis&Gyr Group AG	184	0.13	4 Anglo Eastern Plantations	36	0.03
- LEM Holding SA	113	0.08	14 Appreciate Group PLC	7	-
1 Liechtensteinische Landesbank AG	84	0.06	46 Ascential PLC	117	0.09
1 Luzerner Kantonalbank AG	249	0.18	52 Ashmore Group PLC	137	0.10
			33 Aston Martin Lagonda Global Holdings	51	0.04

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
イギリス - 23.36% (続き)			イギリス - 23.36% (続き)		
4 Avon Protection PLC	42	0.03	31 easyJet PLC	141	0.10
86 Babcock International Group PLC	284	0.21	24 Ecora Resources PLC	39	0.03
15 Bakkavor Group PLC	16	0.01	9 EKF Diagnostics Holdings PLC	5	-
88 Balfour Beatty PLC	332	0.24	93 Elementis PLC	128	0.09
5 Bank of Georgia Group PLC	141	0.10	8 EMIS Group PLC	175	0.13
44 Beazley PLC	336	0.25	14 Energean PLC	234	0.17
10 Begbies Traynor Group PLC	17	0.01	238 EnQuest PLC	67	0.05
15 Bellway PLC	346	0.25	6 Epwin Group PLC	5	-
36 Biffa PLC	169	0.12	3 Ergomed PLC	48	0.03
7 Bloomsbury Publishing PLC	41	0.03	67 Esken Ltd	4	-
29 Bodycote PLC	201	0.15	53 Essentra PLC	150	0.11
41 boohoo Group PLC	20	0.01	11 FDM Group Holdings PLC	97	0.07
15 Boot (Henry) PLC	42	0.03	14 Ferrexpo PLC	23	0.02
4 Braemar PLC	14	0.01	9 Fevertree Drinks PLC	127	0.09
106 Breedon Group PLC	75	0.05	1 First Derivatives PLC	8	0.01
39 Britvic PLC	359	0.26	65 Firstgroup PLC	78	0.06
- - Brooks Macdonald Group PLC	8	0.01	8 Flowtech Fluidpower PLC	11	0.01
30 Burford Capital Ltd	260	0.19	27 Forterra PLC	63	0.05
22 Bytes Technology Group PLC (UK listing)	106	0.08	50 Foxtons Group PLC	19	0.01
49 C&C Group PLC	101	0.07	21 Frasers Group PLC	218	0.16
61 Cairn Energy PLC	174	0.13	1 Frontier Developments PLC	15	0.01
183 Capita PLC	50	0.04	5 Fuller Smith & Turner PLC	31	0.02
57 Card Factory PLC	49	0.04	3 Future PLC	50	0.04
16 Carr's Group PLC	23	0.02	23 Galliford Try Holdings PLC	42	0.03
8 Castings PLC	31	0.02	4 Games Workshop Group PLC	350	0.26
11 Cazoo Group Ltd	3	-	9 Gamma Communications PLC	114	0.08
166 Centamin PLC	205	0.15	6 Gb Group PLC	23	0.02
26 Centaur Media PLC	12	0.01	21 Gem Diamonds Ltd	8	0.01
33 Central Asia Metals PLC	95	0.07	14 Genel Energy PLC	24	0.02
8 CentralNic Group PLC	12	0.01	36 Genuit Group PLC	132	0.10
25 Centrica PLC	28	0.02	1 Gooch & Housego PLC	4	-
37 Chemring Group PLC	133	0.10	- Goodwin PLC	11	0.01
15 Chesnara PLC	52	0.04	33 Grafton Group PLC	296	0.22
35 Circassia Group PLC	15	0.01	85 Grainger PLC	241	0.18
2 City of London Investment Group PLC	12	0.01	75 Greencore Group PLC	56	0.04
4 Clarkson PLC	131	0.10	15 Greggs PLC	407	0.30
21 Close Brothers Group PLC	264	0.19	32 Gulf Keystone Petroleum Ltd	80	0.06
23 CMC Markets PLC	63	0.05	21 Gym Group PLC	25	0.02
186 Coats Group PLC	144	0.10	4 H&T Group PLC	22	0.02
12 Computacenter PLC	271	0.20	34 Halfords Group PLC	77	0.06
19 ContourGlobal PLC	55	0.04	21 Harbour Energy PLC	76	0.06
26 Costain Group PLC	12	0.01	5 Harworth Group PLC	6	-
7 Cranswick PLC	259	0.19	229 Hays PLC	316	0.23
43 Crest Nicholson Holdings PLC	113	0.08	16 Headlam Group PLC	57	0.04
132 Currys PLC	120	0.09	85 Helios Towers PLC	113	0.08
7 CVS Group PLC	175	0.13	13 Hikma Pharmaceuticals PLC	228	0.17
25 De La Rue PLC	24	0.02	10 Hill & Smith PLC	137	0.10
36 Deliveroo PLC	37	0.03	10 Hilton Food Group PLC	62	0.05
20 Devro PLC	72	0.05	29 Hiscox Ltd	345	0.25
28 DFS Furniture PLC	50	0.04	40 Hochschild Mining PLC	33	0.02
5 Dialight PLC	18	0.01	23 Hollywood Bowl Group PLC	58	0.04
5 Dignity PLC	23	0.02	23 HomeServe PLC	320	0.23
11 Diploma PLC	372	0.27	8 Hostelworld Group PLC	9	0.01
94 Direct Line Insurance Group PLC	229	0.17	26 Hunting PLC	81	0.06
11 Discoverie Group PLC	111	0.08	45 Hyve Group PLC	32	0.02
91 Diversified Gas & Oil PLC	134	0.10	47 Istock PLC	87	0.06
51 Domino's Pizza Group PLC	170	0.12	21 Idox PLC	16	0.01
29 dotaldigital Group PLC	33	0.02	23 IG Group Holdings PLC	223	0.16
8 Dr Martens PLC	19	0.01	18 IMI PLC	285	0.21
61 Drax Group PLC	431	0.31	10 Impax Asset Management Group	91	0.07
13 Dunelm Group PLC	150	0.11	57 Inchcape PLC	556	0.41
8 Dyson Group PLC	-	-	20 Indivior PLC	408	0.30

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)	株数(単位:千株)	評価額 (単位:千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
イギリス - 23.36%(続き)			イギリス - 23.36%(続き)		
29 IntegraFin Holdings PLC	98	0.07	5 Parkmead Group PLC	4	-
50 International Personal Finance PLC	46	0.03	10 PayPoint PLC	63	0.05
13 Investec PLC	81	0.06	182 Pendragon PLC	59	0.04
11 Iomart Group PLC	14	0.01	33 Pennon Group PLC	348	0.25
119 IP Group PLC	92	0.07	69 Petrofac Ltd	67	0.05
19 Ige PLC	11	0.01	60 Pets at Home Group PLC	183	0.13
327 ITV PLC	286	0.21	37 Pharos Energy PLC	11	0.01
104 IWG PLC	192	0.14	29 Playtech PLC	187	0.14
6 James Fisher & Sons PLC	23	0.02	11 Plus500 Ltd	240	0.17
29 James Halstead PLC	65	0.05	10 Polar Capital Holdings PLC	57	0.04
20 JET2 PLC	239	0.17	4 Porvair PLC	27	0.02
76 John Wood Group PLC	115	0.08	2 PPHE Hotel Group Ltd	33	0.02
42 Johnson Service Group PLC	46	0.03	84 Premier Foods PLC	101	0.07
53 Jupiter Fund Management PLC	77	0.06	31 Provident Financial PLC	70	0.05
175 Just Group PLC	152	0.11	23 PureTech Health PLC	77	0.06
10 Kainos Group PLC	182	0.13	28 PZ Cussons PLC	67	0.05
9 Keller Group PLC	73	0.05	81 QinetiQ Group PLC	329	0.24
- Keywords Studios PLC	13	0.01	188 Quilter PLC	222	0.16
54 Kier Group PLC	39	0.03	31 Rank Group PLC	32	0.02
22 Kin And Carta PLC	62	0.05	10 Rathbones Group PLC	252	0.18
35 Lancashire Holdings Ltd	247	0.18	43 Raven Property Group Ltd	-	-
66 Learning Technologies Group PLC	101	0.07	58 Reach PLC	74	0.05
7 Liontrust Asset Management	90	0.07	10 Record PLC	11	0.01
66 Lookers PLC	62	0.05	11 Redcentric PLC	14	0.01
11 LSL Property Services PLC	30	0.02	34 Redde Northgate PLC	150	0.11
17 Lucoo PLC	16	0.01	37 Redrow PLC	197	0.14
1 M P Evans Group PLC	10	0.01	10 Renew Holdings PLC	76	0.06
6 M&C Saatchi PLC	10	0.01	15 Renewi PLC	96	0.07
161 Man Group PLC	393	0.29	4 Renishaw PLC	168	0.12
221 Marks & Spencer Group PLC	310	0.23	32 Renold PLC	9	0.01
25 Marshalls PLC	85	0.06	64 Restaurant Group PLC	21	0.02
115 Marston's PLC	51	0.04	1 Rhi Magnesita NV (Australia listing)	30	0.02
23 McBride PLC	6	-	5 Rhi Magnesita NV (UK listing)	118	0.09
46 Me Group International PLC	56	0.04	8 Ricardo PLC	42	0.03
18 Mears Group PLC	39	0.03	12 RM PLC	6	-
10 Metro Bank PLC	12	0.01	11 Robert Walters PLC	74	0.05
25 Micro Focus International PLC	152	0.11	53 Rookhopper Exploration PLC	6	-
1 Midwich Group PLC	5	-	107 Rotork PLC	376	0.27
51 Mitchells & Butlers PLC	83	0.06	60 Royal Mail PLC	160	0.12
194 Mitie Group PLC	172	0.13	41 Rps Group PLC	103	0.08
7 MJ Gleeson PLC	28	0.02	2 RWS Holdings PLC	9	0.01
72 Moneysupermarket.com Group PLC	160	0.12	- S&U PLC	8	0.01
10 Moonpig Group PLC	18	0.01	5 S4 Capital PLC	11	0.01
47 Morgan Advanced Materials PLC	165	0.12	33 Sabre Insurance Group PLC	39	0.03
7 Morgan Sindall Group PLC	128	0.09	12 Saga PLC	14	0.01
3 Mortgage Advice Bureau Holdings Ltd	22	0.02	21 Savannah Energy PLC	6	-
8 Motorpoint group PLC	14	0.01	17 Savills PLC	192	0.14
43 N Brown Group PLC	12	0.01	1 Secure Trust Bank PLC	10	0.01
2 Naked Wines PLC	2	-	73 Senior PLC	104	0.08
82 National Express Group PLC	166	0.12	145 Serco Group PLC	292	0.21
48 NCC Group PLC	119	0.09	24 Serica Energy PLC	89	0.06
10 Next Fifteen Communications Group PLC	128	0.09	43 Severfield PLC	31	0.02
3 Nichols PLC	33	0.02	129 Sig PLC	44	0.03
47 Ninety One PLC	110	0.08	126 Sirius Real Estate Ltd	120	0.09
13 Norcross PLC	28	0.02	12 Smart Metering Systems PLC	116	0.08
6 Numis Corp PLC	12	0.01	14 Softcat PLC	208	0.15
1 On the Beach Group PLC	1	-	100 SolGold PLC	21	0.02
51 OSB Group PLC	283	0.21	12 Spectris PLC	443	0.32
8 Oxford Instruments PLC	197	0.14	51 Speedy Hire PLC	25	0.02
37 Pagegroup PLC	206	0.15	37 Spire Healthcare Group PLC	99	0.07
205 Pan African Resources PLC	42	0.03	85 Spirent Communications PLC	284	0.21
35 Paragon Banking Group PLC	192	0.14	7 Sportech PLC	2	-

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
普通株式(続き)		
イギリス - 23.36% (続き)		
96 SSP Group PLC	238	0.17
16 SThree PLC	76	0.06
16 Strix Group PLC	14	0.01
9 Studio Retail Group PLC	4	-
6 STV Group PLC	18	0.01
9 SuperGroup PLC	10	0.01
48 Synthomer PLC	73	0.05
1 Takeaway.com NV (UK listing)	15	0.01
46 Tate & Lyle PLC	392	0.29
5 TBC Bank Group PLC	118	0.09
9 Tolarke PLC	13	0.01
8 Telecom Plus PLC	235	0.17
25 TI Fluid Systems PLC	37	0.03
34 Topps Tiles PLC	18	0.01
117 TP ICAP Group PLC	237	0.17
36 Travis Perkins PLC	384	0.28
12 Tremor International Ltd	45	0.03
17 Trifast PLC	12	0.01
30 TI Electronics PLC	59	0.04
187 Tullow Oil PLC	95	0.07
25 Tympan PLC	66	0.05
- Venici Dx PLC	-	-
48 Vertu Motors PLC	27	0.02
30 Vesuvius PLC	132	0.10
12 Victrex PLC	239	0.17
7 Videndum PLC	100	0.07
184 Virgin Money UK PLC	372	0.27
32 Vistry Group PLC	234	0.17
14 Volex PLC	43	0.03
27 Volvation Group PLC	108	0.08
4 Vp PLC	30	0.02
22 Watches of Switzerland Group PLC	264	0.19
33 Watkin Jones PLC	38	0.03
17 Wetherspoon (J.D.) PLC	86	0.06
16 WH Smith PLC	254	0.19
30 Wickes Group PLC	48	0.03
10 Wilmington PLC	32	0.02
22 Wincanton PLC	94	0.07
14 Xaar PLC	35	0.03
2 XP Power Ltd	46	0.03
7 XPS Pensions Group PLC	11	0.01
3 Young & Co's Brewery PLC	35	0.03
5 Zoltefoams PLC	17	0.01
	32,014	23.36
アメリカ - 0.14%		
6 ADTRAN Holdings Inc (listing Germany)	119	0.09
- GXO Logistics Inc	7	-
2 Noble Corp PLC (Denmark listing)	71	0.05
	197	0.14
普通株式合計 - 94.61% (2021/11/30: 93.16%)		
	129,665	94.61

優先株

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
ドイツ - 0.58%		
1 Draegerwerk AG & Co KGaA (non-voting rights)	54	0.04
9 Fuchs Petrolub SE (non-voting rights)	307	0.22
6 Jungheinrich AG	167	0.12
3 Sixt SE (non-voting rights)	173	0.13
1 STO SE & Co KGaA	57	0.04
2 Villeroy & Boch AG	33	0.03
	791	0.58

株数 (単位: 千株)	評価額 (単位: 千ユーロ)	純資産 比率 (%)
優先株(続き)		
イタリア - 0.07%		
6 Danieli & C Officine Meccaniche SpA (non-voting rights)	89	0.06
- SAES Getters SpA (non-voting rights)	9	0.01
	98	0.07
優先株合計 - 0.65% (2021/11/30: 0.71%)		
	889	0.65
不動産投資信託		
ベルギー - 0.89%		
4 Aedifica SA	329	0.24
1 Ascencio	38	0.03
3 Care Property Invest NV	49	0.03
4 Cofinimmo SA	294	0.21
1 Home Invest Belgium SA	25	0.02
3 Interest Offices & Warehouses NV	61	0.04
1 Montes NV	78	0.06
- Nextensa SA	13	0.01
1 Retail Estates NV	68	0.05
8 Warehouses De Pauw CVA	201	0.15
1 Wereldhave Belgium Comm VA	27	0.02
1 Xior Student Housing NV	41	0.03
	1,224	0.89
フランス - 0.79%		
- Altarea SCA	79	0.06
2 ARGAN SA	169	0.12
9 Carmila SA	121	0.09
5 Covivio	257	0.19
- Covivio Hotels SACA	9	0.01
4 ICADE	165	0.12
8 Klepierre SA	173	0.12
10 Mercalis SA	93	0.07
1 Societe de la Tour Eiffel	14	0.01
	1,080	0.79
ドイツ - 0.08%		
1 Deutsche Konsum REIT AG	10	0.01
13 Hamborner REIT AG	94	0.07
	104	0.08
アイルランド - 0.04%		
53 Irish Residential Properties REIT PLC	59	0.04
	59	0.04
イタリア - 0.02%		
8 Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	26	0.02
	26	0.02
オランダ - 0.26%		
7 Eurocommercial Properties NV	161	0.12
4 NSI NV	93	0.07
2 Vastned Retail NV	30	0.02
5 Wereldhave NV	70	0.05
	354	0.26
スペイン - 0.46%		
35 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	209	0.15
10 Lar Espana Real Estate Socimi SA	45	0.03
42 Merlin Properties Socimi SA	377	0.28
	631	0.46
イギリス - 2.54%		
355 Assura PLC	222	0.16
55 Balanced Commercial Property Trust Ltd	57	0.04
21 Big Yellow Group PLC	265	0.19
104 Capital & Counties Properties PLC	124	0.09
67 Civitas Social Housing PLC	46	0.03
27 CLS Holdings PLC	51	0.04
47 Custodian REIT PLC	51	0.04

いちよし日本中小型株ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版)

第8期 (決算日 2022年11月28日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
「いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)」は、2022年11月28日に第8期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内/株式	
信託期間	2014年11月28日から原則無期限です。	
運用方針	「いちよし中小型株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として、わが国の金融商品取引所に上場されている中小型株式(上場予定を含みます。)の中から、ボトムアップ・リサーチを通じて、成長性が高く、株価水準が割安であると判断される銘柄に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。	
主要投資対象	いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	「いちよし中小型株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	いちよし中小型株マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている株式(上場予定を含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	<ul style="list-style-type: none">株式への実質投資割合には、制限を設けません。同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	いちよし中小型株マザーファンド	<ul style="list-style-type: none">株式への投資割合には、制限を設けません。同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時(原則として毎年11月28日。ただし、当該日が休日の場合は翌営業日。)に原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収益等の全額とします。ただし、決算日の基準価額が10,000円を下回った場合は、分配を行いません。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。	

<照会先>

電話番号：03-6670-6711

(委託会社の営業日の午前9時~午後5時まで)

ホームページ：<https://www.ichiyoshiam.jp/>

 いちよしアセットマネジメント

東京都中央区八丁堀2丁目23番1号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株組 入比率	式率	純資 産額
		税分	込配	み期騰落 金騰落			
	円		円		%	%	百万円
4期(2018年11月28日)	15,594		0		△ 1.1	94.3	11,344
5期(2019年11月28日)	16,207		0		3.9	94.6	8,036
6期(2020年11月30日)	17,093		0		5.5	95.9	6,989
7期(2021年11月29日)	19,873		0		16.3	94.0	13,493
8期(2022年11月28日)	17,865		0		△10.1	94.2	10,006

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		株組 入比率	式率
		騰	落率		
(期首) 2021年11月29日	円		%		%
		19,873	—		94.0
11月末		19,793	△ 0.4		93.2
12月末		19,903	0.2		95.7
2022年1月末		17,329	△12.8		92.7
2月末		17,636	△11.3		92.0
3月末		18,016	△ 9.3		92.1
4月末		17,272	△13.1		93.3
5月末		17,110	△13.9		93.3
6月末		16,568	△16.6		91.6
7月末		17,228	△13.3		92.1
8月末		17,612	△11.4		94.8
9月末		16,879	△15.1		90.9
10月末		17,480	△12.0		93.4
(期末) 2022年11月28日		17,865	△10.1		94.2

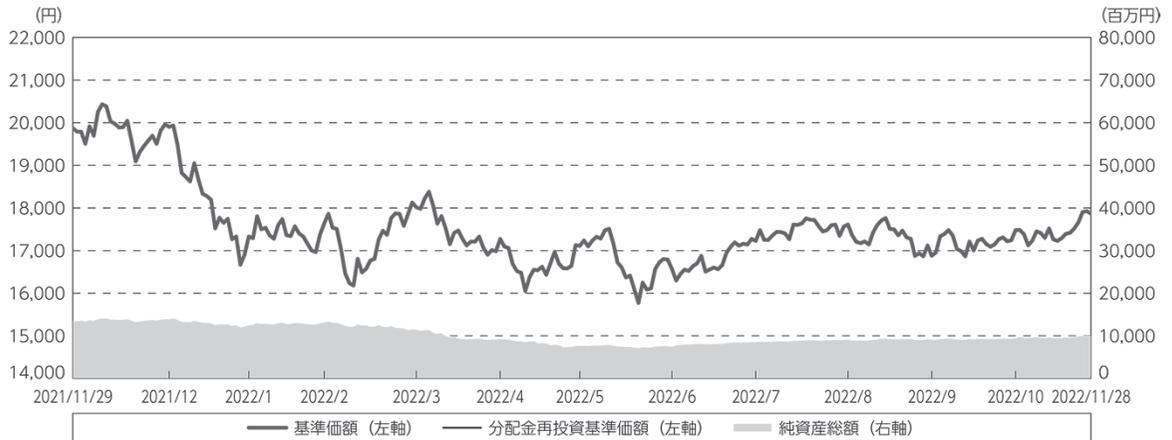
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2021年11月30日～2022年11月28日)

期中の基準価額等の推移



期首：19,873円

期末：17,865円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 10.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2021年11月29日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の推移

当期の基準価額は、期首19,873円で始まり、期中高値20,432円(2021年12月8日)、期中安値15,773円(2022年6月20日)、を経て、期末は17,865円となりました。

この結果、基準価額は2,008円値下がりし、期中騰落率はマイナス10.1%となりました。

○基準価額の主な変動要因

（主な上昇要因）

- ・2022年7月以降、米国利上げペースの減速がマーケットで高まったこと。
- ・欧米に加え遅れていた日本の経済正常化への期待が強まったこと。
- ・円安の進行で輸出関連企業の業績上振れ期待が高まったこと。

（主な下落要因）

- ・インフレの高止まりが懸念され、欧米の金融引き締め強化が強まったこと。
- ・金融引き締めの強化により、景気後退への懸念が強まったこと。
- ・新型コロナウイルス感染拡大で中国上海ではロックダウンが実施され、サプライチェーンが混乱したこと。

投資環境

【株式市場の動向】

当期（2021年11月30日～2022年11月28日）の国内株式市場は、期首、新型コロナウイルス（オミクロン株）への警戒感があったものの、米国株式市場の堅調さが下支えとなり、上昇傾向となりました。2022年に入ると米国での金融引き締めが早期に進むとの観測から米長期金利が上昇し、日本株はグロース株を中心に大きく調整を余儀なくされました。その後、米国のインフレ指標に一喜一憂する相場展開が続く中、ロシアのウクライナ侵攻等も影響し、欧州でもインフレが加速しました。これらを受け欧州中央銀行（ECB）も利上げ方針を決め、世界的に金融引き締め懸念が更に高まり、株式相場全体の重しとなりました。

7月以降は、米インフレ懸念が一旦後退し、株価が反発する局面もありました。しかし8月後半に開かれた米ジャクソンホール会議においてパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長がインフレ抑制に対して強い姿勢を示すと、米国株が大きく調整し、日本株も連れ安となりました。

10月に入ってから米ISM景況感指数が市場予想を下回ったこと、米ウォール・ストリート・ジャーナル(WSJ)が利上げペースの減速を報じたことなどを受け米長期金利が低下すると、相場は再び、上昇基調となりました。11月下旬には米連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨が発表され、改めて利上げペースの減速が意識されると、米国株、日本株共に堅調に推移し、期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

【運用経過】

株式組入比率

期首以降、米金利の上昇で金融引き締め強化の懸念が高まる中、概ね90%以上の高位組入比率で推移させました。運用スタンスとしては、個別企業へのボトムアップリサーチを参考に、成長性の高まりが見込まれる中小型成長銘柄や、株価の割安感が強まっていると判断される中小型株への選別投資を継続しました。

業種・銘柄

依然として不安定さが残る投資環境を見極めつつボトムアップリサーチを行った結果、成長期待の強い銘柄や株価下落で割安感が強まったと判断される銘柄を中心に組入れを行い、ファンダメンタルズや成長性などに変化が見られた銘柄などについては売却したほか、大幅な株価上昇が見られた銘柄について利益確定による売却も行いました。期末のポートフォリオは、サービス業、情報・通信業、電気機器を中心に104銘柄で構成しております。なお、当期において組入れた主な銘柄は、三井倉庫ホールディングス(9302)、MARUWA(5344)、シンプレクス・ホールディングス(4373)などであり、株価上昇等からバリュエンスホールディングス(9270)、イーレックス(9517)、アンビスホールディングス(7071)などの利益確定を行いました。

分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見送りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第8期
	2021年11月30日～ 2022年11月28日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,865

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

【投資環境見通し】

前期はインフレ懸念から欧米で金融引き締めが実施され、グロース株にとっては厳しい期となりました。しかし2022年11月下旬に発表されたFOMC議事要旨の内容、その後のパウエルFRB議長の講演などを受け、ようやく利上げペースの減速が期待され始めました。ただこれらは利下げを意味するものではありませんが、過度な金利上昇局面が終了に向かいつつあることは言えると思います。また足元の景気動向は想定以上に底堅く、こうした状況は株式市場にとっては悪くない環境と言えるでしょう。金利の状況が落ち着けば、行き過ぎた円安も解消することになり、外国人投資家も日本株に対して関心を示してくると思われれます。当面、先物を中心とした大型株への物色が進んでいくと思われれますが、時間が経過すれば物色の裾野は広がり、我々が注目する中小型株へ移っていくと想定しています。

国内株、特に中小型株の株価バリュエーションは依然として割安感の強い状況が続いており、株式市場全体の調整により、好業績の有望な中小型銘柄も下落しているものが目立っています。短期急落局面は中長期投資、長期の資産形成の好機との認識のもと、成長期待の高い銘柄については、2023年以降を見据えた中長期スタンスで臨むべきと考えています。

【今後の運用方針】

当ファンドでは前述の見通しを踏まえ、不安定な投資環境を引き続き慎重に見極めるとともに、中小型成長株の発掘で高い実績を持つ株式会社いちよし経済研究所のリサーチ力を活用しながら、ボトムアップリサーチにより企業の成長性が高く株価水準が割安であると判断される中小型銘柄への選別投資を継続し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月30日～2022年11月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	107	0.603	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(58)	(0.329)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(43)	(0.241)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	36	0.204	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(36)	(0.204)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.012	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 ）	(1)	(0.006)	法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	145	0.819	
期中の平均基準価額は、17,735円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

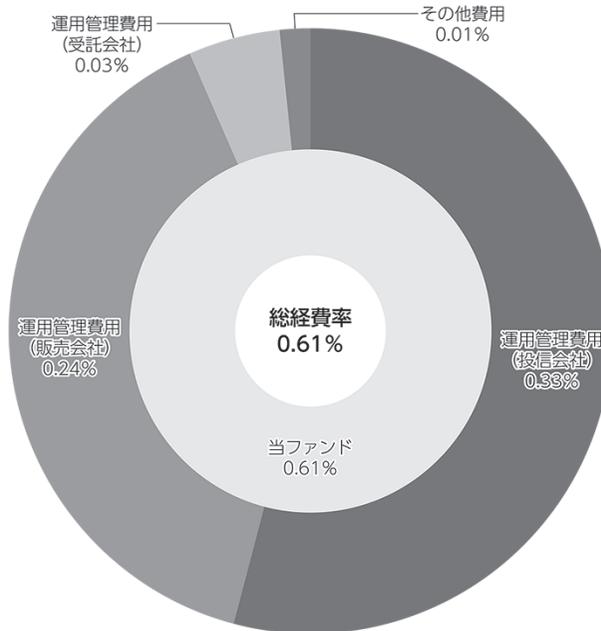
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.61%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年11月30日～2022年11月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
いちよし中小型株マザーファンド	1,673,208 千口	4,175,382 千円	2,546,549 千口	6,276,783 千円

○株式売買比率

(2021年11月30日～2022年11月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	いちよし中小型株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	59,503,994千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32,657,418千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.82

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月30日～2022年11月28日)

利害関係人との取引状況

<いちよし日本中小型株ファンド（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<いちよし中小型株マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 28,308	百万円 2,738	% 9.7	百万円 31,195	百万円 12,558	% 40.3

平均保有割合 29.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	21,078千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4,800千円
(B) / (A)	22.8%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはいちよし証券株式会社です。

○ 自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年11月30日～2022年11月28日)

該当事項はございません。

○ 組入資産の明細

(2022年11月28日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
いちよし中小型株マザーファンド	4,778,474	3,905,134	9,957,703

○ 投資信託財産の構成

(2022年11月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
いちよし中小型株マザーファンド	9,957,703	99.2
コール・ローン等、その他	77,770	0.8
投資信託財産総額	10,035,473	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年11月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,035,473,653
コール・ローン等	69,495,973
いちよし中小型株マザーファンド(評価額)	9,957,703,262
未収入金	8,274,418
(B) 負債	28,993,834
未払解約金	1,944,712
未払信託報酬	26,333,284
未払利息	190
その他未払費用	715,648
(C) 純資産総額(A-B)	10,006,479,819
元本	5,601,086,332
次期繰越損益金	4,405,393,487
(D) 受益権総口数	5,601,086,332口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,865円

(注) 当ファンドの期首元本額は6,790,165,908円、期中追加設定元本額は2,576,826,679円、期中一部解約元本額は3,765,906,255円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.7865円です。

○損益の状況（2021年11月30日～2022年11月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 30,728
支払利息	△ 30,728
(B) 有価証券売買損益	△ 550,970,074
売買益	642,440,832
売買損	△1,193,410,906
(C) 信託報酬等	△ 62,932,406
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 613,933,208
(E) 前期繰越損益金	1,114,746,127
(F) 追加信託差損益金	3,904,580,568
(配当等相当額)	(3,051,074,808)
(売買損益相当額)	(853,505,760)
(G) 計(D+E+F)	4,405,393,487
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,405,393,487
追加信託差損益金	3,904,580,568
(配当等相当額)	(3,056,313,697)
(売買損益相当額)	(848,266,871)
分配準備積立金	1,281,020,892
繰越損益金	△ 780,207,973

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(166,274,765円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,124,372,595円)および分配準備積立金(1,114,746,127円)より分配対象収益は4,405,393,487円(1万口当たり7,865円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2021年11月30日から2022年11月28日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年11月28日現在）

<いちよし中小型株マザーファンド>

下記は、いちよし中小型株マザーファンド全体(12,978,669千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (3.0%)			
ダイセキ環境ソリューション	270	178.8	150,192
オリエンタル白石	2,100	1,383	383,091
東鉄工業	—	107.3	275,653
ダイダン	—	63	139,797
食料品 (1.2%)			
亀田製菓	107	31.5	138,600
S Foods	—	43	126,850
ライフドリンク カンパニー	—	48	98,448
繊維製品 (0.7%)			
富士紡ホールディングス	—	67	228,470
化学 (5.3%)			
日本曹達	—	38	163,210
KHネオケム	216	—	—
アイカ工業	—	96	315,840
扶桑化学工業	178	—	—
日油	—	40	232,800
第一工業製薬	169.3	—	—
太陽ホールディングス	—	115	298,310
上村工業	—	49	338,590
タカラバイオ	110	—	—
エフピコ	124	—	—
バルカー	—	117	324,675
医薬品 (0.5%)			
ツムラ	—	49	149,940
そーせいグループ	427	—	—
ガラス・土石製品 (6.7%)			
ベルテックスコーポレーション	—	77	100,177
日本特殊陶業	—	170	457,810
MARUWA	—	36	673,920
黒崎播磨	—	30.7	154,114

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジインコーポレーテッド	86	69.5	501,095
ニチアス	—	81	197,964
非鉄金属 (0.9%)			
昭和電線ホールディングス	—	153	268,821
金属製品 (2.0%)			
トーカロ	562	285	362,235
ジェイテックコーポレーション	110	—	—
横河ブリッジホールディングス	279	—	—
パイオラックス	—	157	277,419
機械 (9.2%)			
牧野フライス製作所	—	68	312,800
NITTOKU	254	—	—
日進工具	181	98.1	112,422
エステック	44.1	138.7	125,384
島精機製作所	184	—	—
オプトラン	122	48	123,552
ホソカワミクロン	—	58	168,664
ユニオンツール	—	42	150,570
アネスト岩田	—	220.7	210,327
CKD	276	—	—
アマノ	90	241	607,802
マックス	—	202	416,524
日立造船	—	561	506,022
スター精密	—	81	142,884
電気機器 (10.6%)			
トレックス・セミコンダクター	—	90	277,200
ダイヘン	135	—	—
I-PEX	425	—	—
IDEC	—	199	647,745
MCJ	—	117	115,479
電気興業	346	—	—
EIZO	170	81.5	301,957

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アンリツ	370	—	—
日本トリム	98.5	33.2	81,373
ローランド ディー・ジー	—	76	234,080
ヨコオ	263.3	—	—
エスベック	214	—	—
OBARA GROUP	—	19	66,975
キョウデン	—	453	249,150
芝浦電子	126.5	59.5	332,605
ローム	—	47	526,870
KOA	—	223	499,074
輸送用機器 (1.1%)			
プレス工業	—	362	163,624
太平洋工業	—	179	195,289
精密機器 (2.5%)			
ナカニシ	245	110	319,440
インターアクション	226	—	—
トプコン	—	146	243,674
理研計器	—	38.8	206,028
その他製品 (4.0%)			
ブシロード	—	680	510,000
SHOEI	—	81.5	447,435
TAKARA & COMPANY	—	134.4	288,825
電気・ガス業 (1.4%)			
イーレックス	322	—	—
メタウォーター	—	241.8	449,264
陸運業 (-%)			
SBSホールディングス	226	—	—
倉庫・運輸関連業 (2.3%)			
トランコム	95.1	11.9	94,843
三井倉庫ホールディングス	—	177	638,085
情報・通信業 (12.5%)			
ラクーンホールディングス	72.9	—	—
コーエーテクモホールディングス	—	71	173,027
ポータルトゥウィンホールディングス	222	—	—
メディアドゥ	136	—	—
セレス	265	—	—
SHIFT	32.7	—	—
テクマトリックス	252	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
GMOペイメントゲートウェイ	31	—	—
SRAホールディングス	—	66	212,520
朝日ネット	—	92.5	52,910
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	107	217,317
PCIホールディングス	—	10.5	10,731
ダブルスタンダード	—	175	395,675
マクロミル	—	147	159,642
シンプレクス・ホールディングス	—	269	623,542
JMDC	192.5	—	—
IDホールディングス	—	57	52,896
SBテクノロジー	84	—	—
ウェザーニューズ	—	40	317,600
スカパーJ SATホールディングス	—	763	383,026
日本BS放送	134.8	—	—
USEN-NEXT HOLDINGS	—	215	506,110
GMOインターネットグループ	120	—	—
ゼンリン	560	336	296,352
シーイーシー	585	200	303,800
JBCホールディングス	—	115	219,995
卸売業 (6.5%)			
マクニカホールディングス	334	—	—
ラクト・ジャパン	118	—	—
バイク王&カンパニー	—	191.2	210,320
コマダホールディングス	—	212	519,188
岩谷産業	45	—	—
伊藤忠エネクス	—	258	268,578
パリエンスホールディングス	224.3	—	—
モリト	774	549.8	427,744
イエローハット	—	178	313,280
東テック	—	91.5	304,237
小売業 (3.9%)			
パルグループホールディングス	—	80	185,360
セリア	110	—	—
物語コーポレーション	—	73	516,110
シュッピン	492	—	—
VTホールディングス	—	600	303,000
日本瓦斯	—	96	206,304

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
銀行業 (1.3%)			
セブン銀行	3,590	1,490	393,360
証券、商品先物取引業 (1.1%)			
F P G	—	298	343,892
その他金融業 (3.5%)			
プレミアグループ	181	160	306,720
東京センチュリー	—	63	303,975
イー・ギャランティ	400	187	479,468
不動産業 (2.6%)			
J P M C	—	181.5	190,030
スターツコーポレーション	—	110.2	313,298
カチタス	122	91	304,850
サービス業 (17.2%)			
アイティメディア	—	294.8	562,478
新日本科学	—	164	446,244
アウトソーシング	—	60	62,100
タカミヤ	1,100	575.1	223,713
リソー教育	1,710	914	304,362
フルキャストホールディングス	—	162	511,920
K e e P e r 技研	—	145	614,075

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
チャーム・ケア・コーポレーション	—	212	260,972	
I B J	345	—	—	
アサンテ	81	—	—	
ウィルグループ	—	28	38,192	
ベルシステム24ホールディングス	—	372	506,664	
アトラエ	415	—	—	
キュービーネットホールディングス	283	—	—	
アンビスホールディングス	53	—	—	
カーブスホールディングス	—	339	328,830	
東祥	327	—	—	
T R Eホールディングス	525	—	—	
東京都競馬	—	74	292,300	
メイテック	—	226	584,888	
ダイセキ	150	138	661,710	
合 計	株数・金額	23,219	20,082	31,337,299
	銘柄数<比率>	68	104	<94.7%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

いちよし中小型株マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日 2022年3月22日）
（2021年3月23日～2022年3月22日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2014年4月25日から原則無期限です。
運用方針	<p>①主として、わが国の金融商品取引所に上場されている中小型株式（上場予定を含みます。）の中から、ボトムアップ・リサーチを通じて、成長性が高く、株価水準が割安であると判断される銘柄に投資します。</p> <p>②株式の組入比率は、原則として高位を維持します。</p> <p>③非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。</p> <p>④資金動向、市況動向の急激な変化が予想される時、およびその他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主要投資対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式の投資割合には、制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引は、約款の範囲で行うことができます。



いちよしアセットマネジメント

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
4期(2018年3月20日)	23,088		32.8	94.7	49,577
5期(2019年3月20日)	21,423	△	7.2	93.3	45,548
6期(2020年3月23日)	16,146	△	24.6	92.6	31,475
7期(2021年3月22日)	26,427		63.7	94.7	35,340
8期(2022年3月22日)	24,703	△	6.5	92.2	37,689

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2021年3月22日	円		%	%
	26,427		—	94.7
3月末	26,279		△0.6	92.5
4月末	25,673		△2.9	94.3
5月末	26,058		△1.4	93.8
6月末	27,332		3.4	94.5
7月末	27,226		3.0	94.0
8月末	28,133		6.5	94.5
9月末	29,049		9.9	94.4
10月末	29,051		9.9	94.3
11月末	28,118		6.4	93.2
12月末	28,289		7.0	95.6
2022年1月末	24,646		△6.7	92.6
2月末	25,096		△5.0	91.9
(期 末) 2022年3月22日	24,703		△6.5	92.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年3月23日～2022年3月22日)

基準価額等の推移

【基準価額の動きと主な変動要因】

当期の基準価額は、期首26,427円で始まり、期中高値30,191円（2021年9月14日）、期中安値23,028円（2022年3月9日）を経て、期末は24,703円で終了しました。

この結果、基準価額は1,724円値下がりし、期中騰落率はマイナス6.5%となりました。

基準価額の主な変動要因

(主な上昇要因)

- ・菅前首相が自民党総裁選への不出馬を表明し、次期政権の経済対策への期待が強まったこと。
- ・2021年の秋口以降、新型コロナウイルス感染のピークアウトに加えて、行動制限解除による国内経済活動再開への期待が強まったこと。

(主な下落要因)

- ・新型コロナウイルスの感染拡大に伴う供給制約の影響もあり、欧米を中心にインフレ懸念が強まりを見せたこと。
- ・2022年に入り、米連邦準備制度理事会（FRB）が金融引き締めに積極的な姿勢を示したことや、ウクライナ情勢が大きく悪化したこと。
- ・国内新興市場を中心に、成長期待の強い小型グロース株が軟調に推移したこと。

【基準価額の推移】

(2021年3月23日～2022年3月22日)



投資環境

【株式市場の動向】

当期（2021年3月23日～2022年3月22日）の国内株式市場は、新型コロナウイルスの感染拡大が続く中でスタートし、企業業績が良好であったことから日経平均株価は底堅さを見せながらも、2020年からの株価上昇による過熱感や、米国の長期金利上昇による株価のバリュエーション調整などから株式市場は2021年8月下旬まで緩やかな下落基調が継続しました。その間、国内では日銀が金融政策決定会合で、上場投資信託（ETF）の買入をTOPIX連動型のみに変更する方針を発表したことや、米投資会社を巡る金融機関の損失問題などが投資家心理を悪化させたほか、米国でインフレ懸念が強まったこと、国内で新型コロナウイルスの感染拡大やワクチン接種の遅れ、再び緊急事態宣言が出されたことなどが株価の上値を押さえる要因となりました。菅前首相が自民党総裁選への不出馬を表明し、次期政権の経済対策への期待から9月に株価は大きく上昇しましたが、9月29日の自民党総裁選挙において岸田新総裁が選出され、新内閣が発足すると、急激に上昇した反動から下落に転じました。その後は中国の不動産大手による債務不履行懸念等が嫌気されたほか、新型コロナウイルスの新しい変異株の感染拡大への懸念も投資家心理を冷やしました。2022年に入ってから、FRBが金融引き締めに積極的な姿勢を示したこと、ウクライナ情勢悪化への懸念等から国内外で株式市場が調整色を強める中で期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

株式組入比率

期首の組入比率は94.7%でした。投資環境の改善を見込み、組入比率は概ね90%以上の高位組入比率で推移させ、期末の組入比率は92.2%となりました。運用スタンスとしては、引き続き個別企業へのボトムアップリサーチ等を参考に、株価の割安感が強まっていると判断される優良な中小型成長株への選別投資を継続しました。

業種・銘柄

国内外の投資環境も勘案しつつボトムアップリサーチを行った結果、成長期待の強い銘柄を中心に組入れを行い、ファンダメンタルズや成長性などに変化が見られた銘柄などについては売却したほか、大幅な株価上昇が見られた銘柄の一部について利益確定による売却も行いました。期末のポートフォリオは、サービス業、電気機器、情報・通信業セクターを中心とした19業種69銘柄で構成しております。なお、当期において組入れた主な銘柄は、マクニカ・富士エレホールディングス（3132）、テクマトリックス（3762）、芝浦電子（6957）などであり、株価上昇等からツクイホールディングス（2398）、GMOペイメントゲートウェイ（3769）、ペイカレント・コンサルティング（6532）などの利益確定を行いました。

○投資環境見通しと今後の運用方針

【投資環境見通し】

ロシアによるウクライナ侵攻に伴い、短期的には資源価格やインフレ、マクロ・金融市場に与える影響等についての不透明感が強い状況が続いていますが、現時点でファンダメンタルズ面での大きな変化はないと考えられます。2021年10-12月期の業績発表内容から、製造業を中心に原材料高や調達制約、物流コスト上昇等の影響は見られるものの、価格転嫁、値上げの浸透等の動きも徐々に強まってきており、販管費のコントロールなどからも、現状においてコスト上昇等が企業業績に与える悪影響は限定的と判断されます。

また、国内では2022年夏の参議院選挙に向けて岸田政権が経済対策に取り組むことが想定され、先行して回復が見られたグローバル景気は改善度合いの鈍化が見込まれるのに対して、改善の遅れていた国内景気は相対的に良好な動きとなることが予想されます。国内景況感の改善は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴うマイナス影響の沈静化と合わせて、内需関連が中心の中小型株全般に追い風となると予想されます。

投資環境は先行き不透明感の強い状況が継続することが見込まれますが、成長の蓋然性が高い有望中小型成長銘柄の割安感が強まっていると考えられ、中長期を見据えた選別投資を進めるタイミングに入っていると判断しています。

【今後の運用方針】

当ファンドでは前述の見通しを踏まえ、投資環境を慎重に見極めるとともに、中小型成長株の発掘で高い実績を持ついちよし経済研究所のリサーチ力を活用しながら、ボトムアップ・リサーチにより企業の成長性が高く株価水準が割安であると判断される中小型銘柄への選別投資を継続し、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2021年3月23日～2022年3月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 20 (20)	% 0.075 (0.075)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	20	0.075	
期中の平均基準価額は、27,079円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年3月23日～2022年3月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		9,976	14,204,142	4,350	9,768,240
		(624)	(ー)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2021年3月23日～2022年3月22日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	23,972,383千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,661,654千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年3月23日～2022年3月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 4,384	% 30.9		百万円 1,751	% 17.9	

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	29,131千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6,746千円
(B) / (A)	23.2%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはいちよし証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年3月22日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (2.3%)			
ダイセキ環境ソリューション	300	267	336,153
オリエンタル白石	—	2,000	470,000
OSJBホールディングス	1,340	—	—
食料品 (1.2%)			
亀田製菓	57	105.5	427,802
化学 (6.6%)			
KHネオケム	204	207	568,629
扶桑化学工業	168.2	173	717,085
第一工業製薬	97.5	165	446,160
タカラバイオ	120	94	212,440
エフピコ	103	116	350,320
医薬品 (1.9%)			
そーせいグループ	—	454	664,656
ベプチドリーム	91	—	—
ガラス・土石製品 (1.6%)			
フジミインコーポレーテッド	112	82	558,420
金属製品 (4.9%)			
トーカロ	545	617	815,057
ジェイテックコーポレーション	120.9	106	189,422
横河ブリッジホールディングス	—	356	705,236
機械 (6.2%)			
NITTOKU	262	254	643,128
日進工具	101.5	178.5	279,531
エステック	45.1	172.4	187,226
島精機製作所	205.5	27	48,249
オプトラン	172	108	218,700
CKD	246	310	577,840
アマノ	90	90	195,480
電気機器 (15.2%)			
ダイヘン	125	123	516,600
IPEX	355	425	586,500
電気興業	243	332.5	792,347
EIZO	128.5	186	683,550

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アンリツ	503	350	541,800
日本トリム	100	98.5	260,631
ヨコオ	—	260	653,640
エスベック	226	200	401,800
芝浦電子	—	118	841,340
精密機器 (4.8%)			
ナカニシ	250	232	524,784
インターアクション	91	285	577,980
トプコン	—	370	554,260
電気・ガス業 (2.2%)			
イーレックス	520	418	753,654
陸運業 (2.3%)			
SBSホールディングス	57.3	242	807,070
倉庫・運輸関連業 (2.0%)			
トランコム	66.6	97.1	679,700
情報・通信業 (15.0%)			
ラクーンホールディングス	32.9	212.9	243,557
ボルトウウィン・ビットクルーホールディングス	368	37.2	44,044
メディアドゥ	68	146.5	350,721
セレス	95	300	428,100
SHIFT	43.5	27.5	530,475
テクマトリックス	—	443	865,179
GMOペイメントゲートウェイ	34.5	—	—
コムチュア	106	—	—
PKSHA Technology	105	—	—
JMDC	141	166	924,620
SBテクノロジー	112	84	212,688
日本BS放送	182.1	83	87,067
GMOインターネット	167	88	250,712
ゼンリン	570	560	571,760
シーイーシー	516	585	709,020
富士ソフト	76	—	—
卸売業 (6.2%)			
マクニカ・富士エレホールディングス	—	370	933,880

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ラクト・ジャパン	118	118	240,366
岩谷産業	87.5	20	107,600
バリュエンスホールディングス	—	222	296,592
モリト	795.7	774	585,144
小売業 (4.0%)			
セリア	75	104.5	279,642
ジュッピン	460	536	662,496
オイシックス・ラ・大地	—	165	462,000
ケーヨー	245	—	—
銀行業 (2.6%)			
セブン銀行	—	3,580	909,320
その他金融業 (4.1%)			
プレミアグループ	188	166	639,100
イー・ギランティ	215	416	766,272
不動産業 (1.1%)			
カチタス	120	110	373,450
サービス業 (15.8%)			
タケエイ	457	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ツクイホールディングス	962.5	—	—	
ベネフィット・ワン	36.9	—	—	
タカミヤ	1,115	1,096	404,424	
リソー教育	1,640	1,630	588,430	
I B J	350	345	253,920	
アサンテ	200	15	22,410	
アトラエ	200	406	699,132	
ペイカレント・コンサルティング	33.5	—	—	
キュービーネットホールディングス	267	283	397,615	
アンビスホールディングス	53	133.5	653,482	
東祥	258	360	664,920	
TREホールディングス	—	508	969,264	
ダイセキ	100	180	853,200	
合 計	株数・金額	17,640	23,890	34,767,795
	銘柄数<比率>	68	69	<92.2%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
 (注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2022年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	34,767,795	90.6
コール・ローン等、その他	3,614,727	9.4
投資信託財産総額	38,382,522	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月22日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	38,382,522,923	
コール・ローン等	3,269,659,430	
株式(評価額)	34,767,795,300	
未収入金	243,793,293	
未収配当金	101,274,900	
(B) 負債	692,946,859	
未払金	81,119,723	
未払解約金	611,818,179	
未払利息	8,957	
(C) 純資産総額(A-B)	37,689,576,064	
元本	15,257,200,296	
次期繰越損益金	22,432,375,768	
(D) 受益権総口数	15,257,200,296口	
1万口当たり基準価額(C/D)	24,703円	

(注) 当ファンドの期首元本額は13,372,682,897円、期中追加設定元本額は7,977,413,189円、期中一部解約元本額は6,092,895,790円です。

(注) 2022年3月22日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用) 4,890,318,261円
- ・いちよし中小型株ファンド1705(適格機関投資家専用) 4,153,607,237円
- ・いちよしジャパン中小型株ファンド(適格機関投資家専用) 3,926,679,698円
- ・いちよし中小型株ファンド(適格機関投資家専用) 1,037,050,444円
- ・いちよし中小型株ファンド リスク抑制型2018-01(適格機関投資家専用) 515,807,485円
- ・いちよし中小型株ファンド2102(適格機関投資家専用) 468,228,389円
- ・いちよし中小型株&Jリートファンド(適格機関投資家専用) 143,134,556円
- ・いちよし中小型株ファンド リスク抑制型(適格機関投資家専用) 122,374,226円

(注) 1口当たり純資産額は2.4703円です。

○損益の状況 (2021年3月23日~2022年3月22日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	546,185,961	
受取配当金	548,663,700	
受取利息	9	
その他収益金	5,118	
支払利息	△ 2,482,866	
(B) 有価証券売買損益	△ 3,118,120,317	
売買益	3,587,715,675	
売買損	△ 6,705,835,992	
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,571,934,356	
(D) 前期繰越損益金	21,967,842,608	
(E) 追加信託差損益金	13,481,063,773	
(F) 解約差損益金	△10,444,596,257	
(G) 計(C+D+E+F)	22,432,375,768	
次期繰越損益金(G)	22,432,375,768	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

約款変更について

「信託契約の一部解約金に係る基準価額適用日の変更について」

親投資信託受益証券の解約について運用管理性の向上を目的として、申込日前日から申込日当日の基準価額を用いて行うため所要の投資信託約款変更を行いました。(2021年7月15日)

SMDAM日本株EVIハイアルファ(FOFs用) (適格機関投資家専用)

第1期 (2022年6月29日から2023年6月6日まで)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友D Sアセットマネジメント株式会社
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式を主要投資対象とします。TOPIX (東証株価指数、配当込み) をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 日本株EVIハイアルファマザーファンド 日本の株式

●損益の状況

(自2022年6月29日 至2023年6月6日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	498,586,198円
売 買 益	502,922,038
売 買 損	△ 4,335,840
(B) 信託報酬等	△ 8,493,920
(C) 当期損益金(A+B)	490,092,278
(D) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(81,691,390)
(E) 合 計(C+D)	571,783,668
次期繰越損益金(E)	571,783,668
追加信託差損益金	81,691,390
(配当等相当額)	(7,442,180)
(売買損益相当額)	(74,249,210)
分配準備積立金	490,092,278

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

●組入れ資産の明細

〈親投資信託残高〉 (2023年6月6日現在)

種 類	期 末	
	口 数	評 価 額
日本株EVIハイアルファマザーファンド	千口 655,984	千円 3,006,509

※日本株EVIハイアルファマザーファンドの期末の受益権総口数は18,844,549,863口です。

日本株EVIハイアルファマザーファンド

第14期（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年6月15日）
運用方針	■わが国の株式を主要投資対象とします。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数、配当込み)		株 式 組 入 率 比	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率 %	円	騰 落 中 率 %		
10期（2019年6月6日）	24,242	△13.3	2,294.98	△12.2	98.4	306
11期（2020年6月8日）	25,702	6.0	2,519.10	9.8	94.2	324
12期（2021年6月7日）	34,928	35.9	3,094.51	22.8	98.7	38,453
13期（2022年6月6日）	38,586	10.5	3,133.45	1.3	98.8	60,289
14期（2023年6月6日）	45,832	18.8	3,713.36	18.5	98.5	86,367

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		(ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数、配当込み)		株 式 組 入 率 株 比
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2022年 6 月 6 日	円 38,586	% —	3,133.45	% —	% 98.8
6 月 末	37,002	△ 4.1	3,027.34	△ 3.4	99.1
7 月 末	37,041	△ 4.0	3,140.07	0.2	99.2
8 月 末	38,600	0.0	3,177.98	1.4	99.4
9 月 末	36,576	△ 5.2	3,003.39	△ 4.2	98.2
10 月 末	37,632	△ 2.5	3,156.44	0.7	98.4
11 月 末	39,046	1.2	3,249.61	3.7	96.1
12 月 末	37,606	△ 2.5	3,101.25	△ 1.0	99.4
2023年 1 月 末	39,435	2.2	3,238.48	3.4	99.4
2 月 末	40,816	5.8	3,269.12	4.3	99.3
3 月 末	41,291	7.0	3,324.74	6.1	98.0
4 月 末	41,763	8.2	3,414.45	9.0	97.9
5 月 末	43,506	12.8	3,537.93	12.9	98.1
(期 末) 2023年 6 月 6 日	45,832	18.8	3,713.36	18.5	98.5

※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

基準価額等の推移



期首	38,586円
期末	45,832円
騰落率	+18.8%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

わが国の株式を主要投資対象とし、独自算出に基づく企業価値や各種バリュースタイル指標（PBR、PER、配当利回り）等による割安と判断される銘柄の中から、ファンダメンタル（基礎的条件）分析により投資魅力のある銘柄に厳選投資しました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、アンダーウェイトとしていた情報通信・サービスその他はアンダーパフォーマンスし、オーバーウェイトとしていた商社・卸売がアウトパフォーマンスした 個別銘柄で、保有していたSCREENホールディングスやパナソニックホールディングスなどがアウトパフォーマンスした
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、アンダーウェイトとしていた医薬品はアウトパフォーマンスし、オーバーウェイトとしていた銀行がアンダーパフォーマンスした 個別銘柄で、保有していたソフトバンクグループや川崎汽船などがアンダーパフォーマンスした

▶ 投資環境について（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

期間における国内株式市場は、上昇しました。

中国でロックダウン（都市封鎖）が解除され経済活動再開への期待が高まる中、原油価格がピークアウトの兆しをみせたことなどから過度なインフレ警戒感が後退し、国内株式市場は回復基調で始まりました。その後、新型コロナウイルスのワクチン接種進展による経済活動の正常化や、日銀の金融緩和方針維持による円安進展を背景とした国内企業業績の回復期待などが支えとなり、年内はボックス圏で推移しました。

年が明けると、米国のインフレと利上げペース鈍化への期待や国内での経済活動の再開期待が支えとなり、じり高の展開となりました。3月には、米国の銀行破綻に欧州大手金融機関の経営不安の報道が重なったことで金融不安が広がり、リスク回避の動きが強まり急落しました。しかし、各国金融当局が不安解消に向けて対応策を迅速に打ち出したことで株価の下落は一時的なものにとどまり、急速に持ち直しました。

年度がかわっても、日銀の金融緩和方針維持による円安進展や海外投資家による日本株買いが好感され、TOPIXはバブル後の高値を更新する展開となりました。

▶ ポートフォリオについて（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

株式組入比率

市場の変動等により株式組入比率は変動してきましたが、市場環境や資金流出入動向などを鑑みながら調整しました。

業種配分

期間末の業種配分比率につきましては、市場対比では自動車・輸送機、銀行、鉄鋼・非鉄などのウェイトを高くしております。

個別銘柄

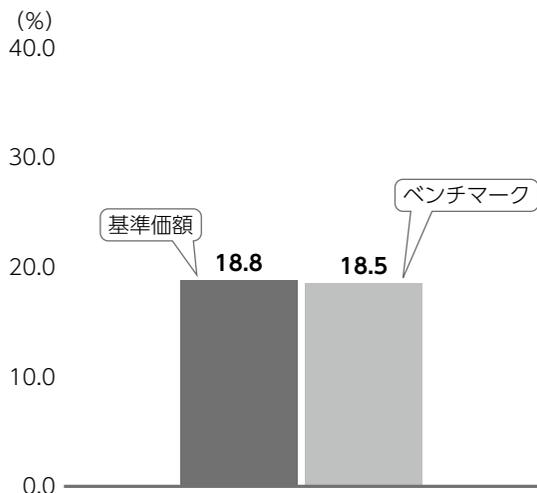
三菱UFJフィナンシャル・グループ、日立製作所などを高い比率で保有しています。

ポートフォリオの特性

推定企業価値対比で割安度の高い銘柄群の中からファンダメンタルズの好転が見込まれる銘柄を選定し、集中投資することにより、高い自己資本対株価、高い収益対株価の特性が継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2022年6月7日から2023年6月6日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+18.8%となり、ベンチマークの騰落率+18.5%を0.3%上回りました。

プラス要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、アンダーウェイトとしていた情報通信・サービスその他はアンダーパフォームし、オーバーウェイトとしていた商社・卸売がアウトパフォームしたこと 個別銘柄で、保有していたSCREENホールディングスやパナソニックホールディングスなどがアウトパフォームしたこと
マイナス要因	<ul style="list-style-type: none"> 業種配分で、アンダーウェイトとしていた医薬品はアウトパフォームし、オーバーウェイトとしていた銀行がアンダーパフォームしたこと 個別銘柄で、保有していたソフトバンクグループや川崎汽船などがアンダーパフォームしたこと

2 今後の運用方針

引き続き、推定企業価値対比で割安度の高い銘柄群の中から定量・定性判断を加味しながら、堅調な業績が見込める企業への選別投資を進めていく方針です。

先進国では旺盛な消費を背景に非製造業での景況感は堅調に推移する一方、世界的なインフレ抑制のための金融引き締めにより、製造業における景況感は悪化傾向となっており、景気の方角感が読みにくい状況が続くことから独自の増益要素が大きい銘柄の発掘に注力します。また、半導体不足等の解消による生産回復や国内経済のコロナ禍からの正常化の恩恵が大きく、業績の改善が進む銘柄の選定を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年6月7日から2023年6月6日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式)	71円 (71)	0.181% (0.181)	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料: 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数 その他: 信託事務の処理等に要するその他費用
合計	71	0.181	

期中の平均基準価額は39,128円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年6月7日から2023年6月6日まで)

株式

		買付		売却	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 59,729.7 (592)	千円 101,857,630 (-)	千株 51,888.9	千円 87,723,351

※金額は受渡し代金。

※()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年6月7日から2023年6月6日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	189,580,981千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	69,931,532千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.71

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年6月7日から2023年6月6日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株 式	百万円 101,857	百万円 9,158	% 9.0	百万円 87,723	百万円 8,315	% 9.5

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	127,636千円
(b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	11,498千円
(c) (b)／(a)	9.0%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2022年6月7日から2023年6月6日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

日本株EVIハイアルファマザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2023年6月6日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株		千円
鉱業 (1.8%)				
INPEX	396	957	1,530,721	
建設業 (4.0%)				
長谷工コーポレーション	611	989	1,656,575	
鹿島建設	893	844	1,769,868	
西松建設	117	—	—	
食料品 (1.7%)				
日本ハム	477	—	—	
東洋水産	195	228	1,467,864	
繊維製品 (-)				
東レ	1,460.3	—	—	
化学 (1.7%)				
東ソー	—	892	1,470,908	
信越化学工業	85	—	—	
三菱瓦斯化学	573	—	—	
医薬品 (2.5%)				
武田薬品工業	—	391	1,785,697	
鳥居薬品	108	98	347,410	
ガラス・土石製品 (-)				
日本特殊陶業	486	—	—	
ニチアス	211	—	—	
鉄鋼 (4.8%)				
日本製鉄	697	975	2,822,625	
東京製鐵	654	—	—	
大同特殊鋼	—	227	1,240,782	
非鉄金属 (1.8%)				
フジクラ	1,527	1,320	1,551,660	
金属製品 (-)				
日本発条	614	—	—	
機械 (10.1%)				
アマダ	601	1,296	1,811,808	
住友重機械工業	—	401	1,314,077	
荏原製作所	161	294	1,920,408	
セガサミーホールディングス	413	765	2,196,697	
ジェイテクト	—	1,102	1,327,359	
IHI	246	—	—	
電気機器 (24.5%)				
コニカミノルタ	—	2,570	1,207,900	
日立製作所	282	430	3,704,880	

銘柄	期首(前期末)	期		末
	株数	株数	評価額	評価額
東芝	200	—	—	
三菱電機	—	1,611	3,210,723	
JVCケンウッド	—	2,680	1,323,920	
日本電気	238.9	351	2,444,364	
ルネサスエレクトロニクス	895	—	—	
パナソニック ホールディングス	—	1,894	3,092,902	
TDK	276	309	1,708,461	
アルプスアルパイン	871	—	—	
ローム	—	128	1,617,920	
京セラ	110	—	—	
SCREENホールディングス	—	165	2,564,100	
キヤノン	375	—	—	
輸送用機器 (14.8%)				
トヨタ紡織	456	—	—	
いすゞ自動車	1,560	792	1,366,200	
トヨタ自動車	—	2,461	5,045,050	
三菱自動車工業	2,314	—	—	
本田技研工業	—	634	2,692,598	
スズキ	—	534	2,613,930	
SUBARU	571	—	—	
豊田合成	—	376	875,892	
精密機器 (-)				
ニコン	613	—	—	
シチズン時計	1,611	—	—	
その他製品 (1.9%)				
凸版印刷	391	523	1,610,317	
電気・ガス業 (0.5%)				
東北電力	—	560	467,432	
陸運業 (1.0%)				
セイノーホールディングス	—	521	839,331	
海運業 (-)				
川崎汽船	123	—	—	
情報・通信業 (-)				
アカツキ	81	—	—	
日本電信電話	1,211	—	—	
卸売業 (6.7%)				
マクニカホールディングス	90	—	—	
三菱食品	—	118	418,310	
丸紅	615	817	1,756,550	
豊田通商	—	298	2,016,268	

日本株EVIハイアルファマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
三菱商事	726	181	1,118,580
トラスコ中山	—	163	362,023
小売業 (5.4%)			
J.フロント リテイリング	—	500	707,000
マツキヨココカラ&カンパニー	—	158	1,243,460
ツルハホールディングス	—	113	1,126,723
しまむら	104	118	1,500,370
アークランズ	192	—	—
銀行業 (12.2%)			
めぶきフィナンシャルグループ	3,144	4,645	1,570,010
ひろぎんホールディングス	—	1,100	846,450
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,147	5,097	4,940,522
三井住友トラスト・ホールディングス	—	439	2,215,633
山口フィナンシャルグループ	—	928	842,160
保険業 (2.9%)			
M S & A D インシュアランス グループホールディングス	—	494	2,500,628
第一生命ホールディングス	334	—	—

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
その他金融業 (1.5%)			
オリックス	641	514	1,280,374
不動産業 (—)			
ヒューリック	1,096	—	—
サービス業 (—)			
日本郵政	1,775	—	—
合計		千株	千株
株数・金額	34,568.2	43,001	85,045,441
銘柄数<比率>	49銘柄	48銘柄	<98.5%>

※銘柄欄の () 内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2023年6月6日現在)

項目	期	末
	評価額	比率
株式	千円	%
株	85,045,441	96.7
コール・ローン等、その他	2,902,362	3.3
投資信託財産総額	87,947,803	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月6日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	87,947,803,558円
コール・ローン等 株 式(評価額)	1,330,668,376
未 収 入 金	85,045,441,100
未 収 配 当 金	672,796,782
(B) 負 債	1,580,112,186
未 払 金	898,897,300
未 払 解 約 金	789,253,994
そ の 他 未 払 費 用	790,856,642
1,550	
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	86,367,691,372
元 本	18,844,549,863
次 期 繰 越 損 益 金	67,523,141,509
(D) 受 益 権 総 口 数	18,844,549,863口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	45,832円

※当期における期首元本額15,624,624,327円、期中追加設定元本額5,421,713,313円、期中一部解約元本額2,201,787,777円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用) 6,768,428,655円

SMDAM日本株EVIハイアルファ(FOFs用)(適格機関投資家専用) 655,984,711円

日本株EVIハイアルファ(FOFs用)(適格機関投資家専用) 11,420,136,497円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2022年6月7日 至2023年6月6日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,324,432,048円
受 取 配 当 金	2,324,737,800
受 取 利 息	4,358
そ の 他 収 益 金	1,301
支 払 利 息	△ 311,411
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,349,739,837
売 買 益	16,776,982,349
売 買 損	△ 5,427,242,512
(C) そ の 他 費 用 等	△ 30,069
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	13,674,141,816
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	44,664,760,192
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 6,360,002,935
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,544,242,436
(H) 合 計(D + E + F + G)	67,523,141,509
次 期 繰 越 損 益 金(H)	67,523,141,509

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

いちよし・グローバル株式ファンド【愛称：いちばん星】

ファンド名	ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF
形態	米国籍投資信託（米ドル建て）
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ● フロンティア市場を含む新興国市場の株式に投資し、長期的な成長を目指します。 ● 時価総額が小さく、相対的に割安で収益性の高い企業への配分を強めながら、広範な銘柄に分散投資します。 ● 個別銘柄の評価には、企業の時価総額、株価純資産倍率等の指標を利用します。 ● 外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ● 新興国市場への投資割合は、原則として純資産総額の80%以上とします。 ● 有価証券の貸付けを行うことがあります。
分配方針	インカム・ゲインは四半期ごと、キャピタル・ゲインは1年ごとに分配を行います。
管理費用等*	年0.35%程度
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エル・ピー
副投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド DFA オーストラリア・リミテッド
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

*管理費用等とはETFの運用管理費用およびその他費用をETFの平均純資産総額で除したもので、本書の数値はETFの直近の目論見書等で開示されているものです。

■ 組入上位銘柄（基準日：2022年12月31日）

	銘柄名	組入比率
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.6%
2	Tencent Holdings Ltd	3.4%
3	Samsung Electronics Co Ltd	3.0%
4	Alibaba Group Holding Ltd	2.1%
5	Reliance Industries Ltd	1.1%
6	Meituan	1.1%
7	Infosys Ltd	0.9%
8	Vale SA	0.9%
9	ICICI Bank Ltd	0.9%
10	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	0.8%
	全銘柄数	4,455銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

■ 費用明細（2021年11月1日から2022年10月31日まで）

項目	比率
エクスペンスレシオ	0.35%

※エクスペンス・レシオとはファンドの運用管理費用およびその他費用をファンドの平均純資産総額で割ったものです。

※上記費用はファンドの純資産から差し引かれています。